

华西证券股份有限公司

2025 年年度报告



HUAXI SECURITIES
华西证券

2026 年 4 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人杨炯洋、主管会计工作负责人李斌及会计机构负责人(会计主管人员)胡小莉声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素。

公司已在本报告中详细描述可能存在的政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规法律风险、声誉风险等，请投资者认真阅读本报告第三节“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2,625,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.69 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	21
第四节 公司治理、环境和社会	41
第五节 重要事项	65
第六节 股份变动及股东情况	79
第七节 债券相关情况	85
第八节 财务报告	90

备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (四) 其他相关文件。

释义

释义项	指	释义内容
华西证券、华西有限、公司、本公司	指	华西证券股份有限公司
华西期货	指	华西期货有限责任公司
华西银峰	指	华西银峰投资有限责任公司
华西金智	指	华西金智投资有限责任公司
华西基金	指	华西基金管理有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
中证协	指	中国证券业协会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
泸州市国资委	指	泸州市国有资产监督管理委员会
老窖集团	指	泸州老窖集团有限责任公司
泸州老窖	指	泸州老窖股份有限公司
华能资本	指	华能资本服务有限公司
中铁信托	指	中铁信托有限责任公司
华期梧桐	指	华期梧桐成都资产管理有限公司
华期创一	指	华期创一成都投资有限公司
华西股权	指	成都金智华西股权投资基金管理中心（有限合伙）
泸州银行	指	泸州银行股份有限公司
FICC	指	固定收益证券、货币以及商品期货
VaR	指	风险价值
FOF	指	基金中的基金，是一种专门投资于其他证券投资基金的基金

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	华西证券	股票代码	002926
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	华西证券股份有限公司		
公司的中文简称	华西证券		
公司的外文名称（如有）	Huaxi Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	HUAXI Securities		
公司的法定代表人	杨炯洋		
公司的总经理	杨炯洋		
注册地址	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区天府二街 198 号		
注册地址的邮政编码	610095		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区天府二街 198 号		
办公地址的邮政编码	610095		
公司网址	http://www.hx168.com.cn		
电子信箱	ir@hx168.com.cn		
公司注册资本	26.25 亿元		
公司净资产	191.08 亿元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	司曙光	尹亮
联系地址	四川省成都市高新区天府二街 198 号 9 楼	四川省成都市高新区天府二街 198 号 9 楼
电话	028-86150207	028-86150207
传真	028-86150100	028-86150100
电子信箱	ir@hx168.com.cn	ir@hx168.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	四川省成都市高新区天府二街 198 号 9 楼董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91510000201811328M
----------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。（以上项目及期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 公司上市以来主营业务未发生变化。
历次控股股东的变更情况（如有）	公司上市以来未发生变更

五、各单项业务资格

1、经营证券业务许可证

（1）本公司持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》，经营范围为“证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品”。

（2）本公司所设证券营业部及分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（3）华西期货持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》，经营范围为“商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询”。

（4）华西期货所设期货营业部及分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（5）华西基金持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》，经营范围为“公开募集证券投资基金管理、基金销售”。

2、其他主要业务资格

本公司及子公司还取得了下列主要业务资格：

序号	业务资格	批复文号或编号	取得时间
华西证券：			
1	《证券业务外汇经营许可证》	汇资字第 SC201108 号	2014/9/10
2	《中国人民银行办公厅关于海通证券有限公司和华西证券有限责任公司成为全国银行间同业拆借市场和债券市场成员的批复》	银办函[2001]819 号	2001/10/18
3	《关于核准华西证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》	证监机构字[2002]212 号	2002/7/13
4	《关于华西证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》	证监基金字[2004]185 号	2004/11/11
5	《关于核准华西证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》	证监许可[2010]300 号	2010/3/12
6	《关于对华西证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》	机构部部函[2010]100 号	2010/3/8
7	《关于授予代办系统主办券商业务资格的函》	中证协函[2010]415 号	2010/9/29
8	《关于确认华西证券有限责任公司为固定收益证券综合电子平台交易商资格的函》	上证债字[2011]195 号	2011/9/6
9	《关于核准华西证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》	证监许可[2012]603 号	2012/4/26
10	《关于华西证券有限责任公司开展债券质押式报价回购业务试点相关事项的通知》	上证交字[2012]195 号	2012/12
11	《关于核准华西证券有限责任公司代销金融产品业务资格的批复》	川证监机构[2013]9 号	2013/1/30
12	《主办券商业务备案函》	股转系统函[2014]1192 号	2013/3/21 获得资质，于 2014/9/19 同意更名
13	《关于确认华西证券有限责任公司股票质押式回购业务交易权限的通知》	上证会字[2013]140 号	2013/8/19

14	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》	04177007	2017/8/3
15	《关于确认华西证券有限责任公司转融通证券出借交易权限的通知》	上证函[2014]390号	2014/7/30
16	《证券经纪人制度现场核查意见书》	川证监机构[2013]55号	2013/7/29
17	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》	深证会[2013]76号	2013/8/16
18	《关于华西证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》	证保函(2015)254号	2015/7/27
19	《关于同意开通华西证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》	上证函[2014]631号	2014/10/13
20	企业挂牌推介核查服务团队业务资格	--	2017/12/15
21	中国证券投资基金业协会会员证书	00011541	2017/5/6
22	中国期货业协会会员证书	G02046	2015/5
23	《关于同意华西证券股份有限公司作为全国中小企业股份转让系统主办券商从事做市业务的公告》	股转系统公告[2015]104号	2015/12/15
24	《关于安信证券等七家证券公司开展非金融企业债务融资工具承销业务有关事项的通知》	中市协发[2016]139号	2016/10/11
25	《关于同意开通国信证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知》	深证会[2016]326号	2016/11/3
26	受托资产管理业务资格	证监机构字[2002]212号	2002
27	受托管理保险资金业务资格	--	2014/2/28
28	《关于同意华西证券有限责任公司成为中国证券登记结算有限责任公司结算参与人的批复》	中国结算函字[2006]60号	2006/3/15
29	私募基金子公司	中证协发[2018]27号	2018/2/12
30	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格	--	--
31	北京金融资产交易所综合业务平台业务副主承销商资格开户通知书	10003097	2017/5/18
32	场外期权二级交易商资格	中证协函[2018]660号	2018/12/6
33	《关于华西证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》	上证函[2015]74号	2015/1/16
34	《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》	中国结算函字(2015)40号	2015/1/16
35	《关于同意爱建证券等期权经营机构开通股票期权业务交易权限的通知》	深证会[2019]470号	2019/12/6
36	《关于申请参与科创板转融券市场化约定申报的复函》	中证金函(2021)151号	2021/7/26
37	收益互换交易商资格	中证协发[2021]276号	2021/12/3
38	基金投顾试点资格	机构部函[2021]1689号	2021/7/9
39	《关于天津银行等十家做市商正式开展做市业务的通知》	中汇交发(2021)415号	2021/11/26
40	《北京证券交易所融资融券业务资格》	-	2022/12/26
41	上交所期权自营业务	上证函[2022]2303号	2022/12/7
42	上海票据交易所《关于华西证券股份接入中国票据交易系统的通知》	202311001	2023/11/14
华西金智:			
1	中国证券投资基金业协会私募基金管理人资格	GC2600030923	2018/4
华西期货:			
1	上海期货交易所《会员证书》	1830810152571	2008/10/15
2	大连商品交易所《会员证书》	DCE00085	2008/12/19
3	郑州商品交易所《会员证书》	0001	2009/3/25
4	中国金融期货交易所《交易结算会员证书》	2013002	2013/11/25
5	中国期货业协会《会员证书》	G01167	2015/5/1
6	中国证券业协会《会员证书》	807030	2013/4/24

7	《关于结算参与人期权结算业务资格有关事宜的复函》	中国结算函字[2015]137号	2015/5/13
8	《关于华西期货有限责任公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》	上证函[2015]1012号	2015/6/25
9	上海国际能源交易中心《会员证书》	0632017053182571	2017/5/31
10	广州期货交易所《会员证书》	0061	2022/6/1
华期梧桐:			
1	《关于华期梧桐成都资产管理有限公司设立予以登记的通知》	中期协备字[2015]92号	2015/5
2	中国证券投资基金业协会观察会员资格	中基协籍字[2017]5号	2017/3
3	《新增法人金融机构或代报机构信息通知书》	E3016751000039	2019/2/21
华期创一:			
1	《关于华期创一成都投资有限公司试点业务予以备案的通知》(合作套保业务)	中期协备字[2016]286号	2016/9/30
2	《关于华期创一成都投资有限公司试点业务予以备案的通知》(定价服务业务)	中期协备字[2017]70号	2017/12/12
3	《关于华期创一成都投资有限公司试点业务予以备案的通知》(做市业务)	中期协备字[2018]53号	2018/9/18
4	《关于华期创一成都投资有限公司试点业务予以备案的通知》(基差贸易业务)	中期协备字[2023]12号	2023/9/8

六、公司历史沿革

1、设立情况

华西证券有限责任公司系经中国证券监督管理委员会 2000 年 6 月 26 日证监机构字（2000）133 号文批准，由四川省证券股份有限公司与四川证券交易中心合并重组，并在此基础上吸收四川省国有资产经营投资管理公司、四川剑南春（集团）有限责任公司、四川华能太平驿水电有限责任公司、中国西南航空公司、成都市电业局都江堰电力公司、四川宜宾五粮液酒厂、四川西昌电力股份有限公司、泸州老窖股份有限公司、乐山电力股份有限公司等 40 家单位共同出资组建的有限责任公司。华西证券有限责任公司于 2000 年 7 月 13 日成立，注册资本 101,311.37 万元。

四川省证券股份有限公司以 1999 年 12 月 31 日为评估基准日经东方资产评估事务所有限公司东评司评报字（2000）第 16 号评估报告评估，并经四川省人民政府驻四川省证券股份有限公司清理整顿工作组川证工字（2000）第 6 号文确认后的净资产 22,549.73 万元，扣除退出股东所占份额后，其余 27 家股东实际作为出资额的净资产 12,829.44 万元，其中：列入实收资本 12,822.37 万元，列入资本公积（资本溢价）7.07 万元。

四川证券交易中心以 2000 年 2 月 29 日为评估基准日经四川华衡资产评估有限公司华资评报字（2000）第 22 号评估报告评估，并经四川省国有资产管理局川资评管（2000）第 148 号文确认后的净资产 8,253.74 万元，其中：作为四川省国有资产经营投资管理有限责任公司出资额 8,000.00 万元，溢价 253.74 万元列入资本公积（资本溢价）。

经中国证券监督管理委员会证监机构字（2000）14 号文核准由四川省国有资产经营投资管理公司、四川剑南春（集团）有限责任公司、四川华能太平驿水电有限责任公司、中国西南航空公司、成都市电业局都江堰电力公司、四川宜宾五粮液酒厂、四川西昌电力股份有限公司、泸州老窖股份有限公司、乐山电力股份有限公司等 18 家单位以货币资金 80,489.00 万元出资。

上述各股东投入资本已于 2000 年 5 月 10 日到位，并经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司川华信验（2000）综字 002 号验资报告验证。

2、上市前增资情况

根据华西证券有限责任公司 2010 年股东会第三、第四次会议（临时）决议，通过了增资扩股实施方案。《华西证券有限责任公司 2010 年度增资扩股实施方案》规定，公司股东增加 400,000,000.00 份出资额，增资价格为 4.00 元/份，变更后的注册资本为人民币 1,413,113,700.00 元。新增注册资本由四川剑南春（集团）有限责任公司等 11 家原股东以及泸

州老窖集团有限责任公司等 4 家新股东认缴，变更注册资本后，股东增加至 37 家。此次增资已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]847 号文件批准通过。

上述增资事项实际募集资金 1,600,000,000.00 元，各认缴股东已于 2011 年 7 月 15 日缴足出资额，并经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司川华信验（2011）28 号验资报告验证。募集资金中增加注册资本 400,000,000.00 元，增加资本公积 1,200,000,000.00 元。

3、股份制变更情况

根据 2014 年 6 月华西证券有限责任公司 2013 年度股东会决议及通过的章程，华西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，各股东作为发起人，以其所持有的华西证券有限责任公司净资产作为出资认购公司的股份。本次整体变更后，本公司注册资本为人民币 2,100,000,000.00 元，股份总数为 2,100,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元。

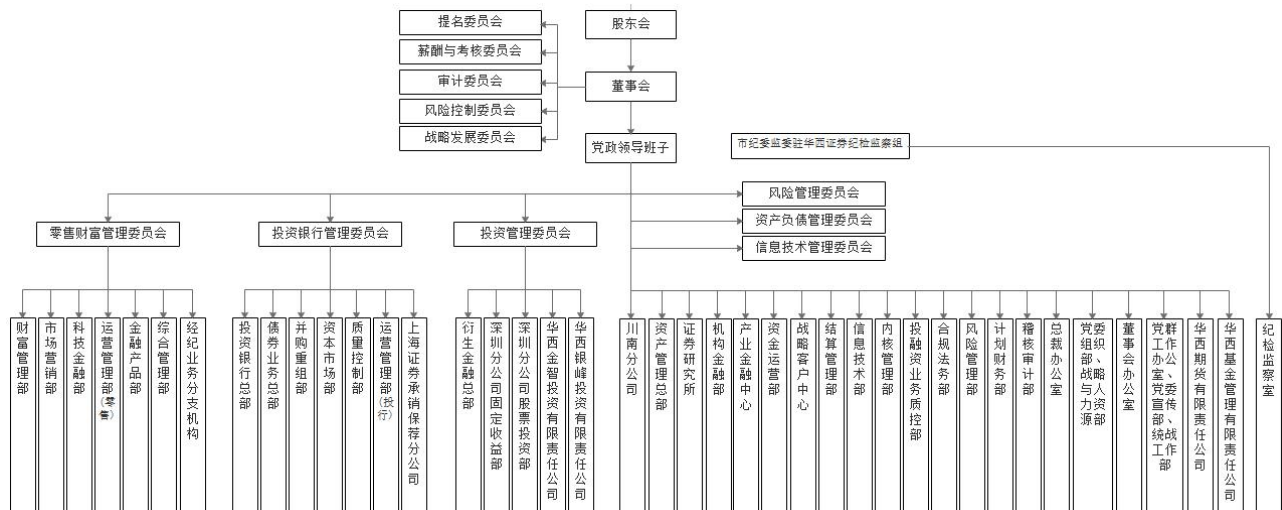
本次整体变更以 2013 年 12 月 31 日为截止日，按照经审计的华西证券有限责任公司母公司账面净资产 6,887,071,931.11 元，以 1:0.3049 的比例折合为注册资本（股本）2,100,000,000.00 元，折股后余额 4,787,071,931.11 元，计入一般风险准备金 506,722,660.80 元、交易风险准备 506,722,660.80 元，其他综合收益—可供出售金融资产公允价值变动损益-3,027,969.45 元，资本公积—资本溢价 3,776,654,578.96 元。本次变更经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）川华信验（2014）38 号验资报告验证。

4、首次公开发行股票并上市

2018 年 1 月 12 日，公司收到中国证监会《关于核准华西证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]125 号），核准公司公开发行不超过 52,500 万股新股。2018 年 1 月公司完成 52,500 万股新股发行，每股发行价格为人民币 9.46 元，公开发行股票募集资金总额 4,966,500,000 元，扣除股票发行费用人民币 104,142,151.91 元，实际可使用募集资金人民币 4,862,357,848.09 元。首次公开发行后，总股本由 210,000 万股增加至 262,500 万股。经深交所《关于华西证券股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上（2018）65 号）核准，公司首次公开发行的 52,500 万股人民币普通股股票自 2018 年 2 月 5 日起在深圳证券交易所上市交易。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构



2、境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
深圳分公司	深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼 A、B、	2009 年 07 月 13 日	李丹	0755-83025977

	C、D、E、F、G、H			
上海证券承销保荐分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 826 号 10 层 03、04 单元	2013 年 01 月 31 日	邹明春	028-86150593
川南分公司	四川省泸州市江阳区江阳西路 49 号 1 幢 3 层 2 号	2016 年 03 月 31 日	向阳	0830-2581610
北京分公司	北京市海淀区紫竹院路 31 号 4 号楼二层	2019 年 5 月 15 日	叶寅寅	010-68457229
浙江分公司	浙江省杭州市江干区财富金融中心 2 幢 1204 室	2019 年 5 月 21 日	童学俊	0571-88213668
重庆分公司	重庆市江北区庆云路 2 号 19-8、19-9	2019 年 5 月 20 日	杨辉	023-67628991
川北分公司	四川省绵阳市涪城区安昌路 33 号一期（栋）2 层 C 区	2013 年 2 月 8 日	罗跃飞	0816-2241851
川西分公司	四川省攀枝花市东区新华街 15 号东方新天地 D 座四楼 403、404、405 室	2014 年 5 月 13 日	吴超	0812-3332970
北京第一分公司	北京市朝阳区建国路甲 92 号-4 至 24 层内 14 层 1401、1402、1403、1412、1413、1414、1415、1416、1417 单元	2022 年 12 月 21 日	温劲	010-53386508
南京分公司	江苏省南京市建邺区河西大街 111 号国金中心二期一区 20 楼 2001-05 单元	2022 年 11 月 25 日	李晓阳	025-66681981
福州分公司	福建省福州市鼓楼区古田路 60 号福晟财富中心 21 楼 2110-2113 单元	2017 年 10 月 27 日	张彦	0591-38250038
广州分公司	广州市海珠区昌岗东路 257 号之一 1701 室 1702 室	2021 年 5 月 26 日	陈健武	020-62861399
海口分公司	海南省海口市美兰区国兴大道八号国瑞大厦 B 座东栋 3 层 C303、304	2018 年 12 月 20 日	陈毅华	0898-65201583
济南分公司	济南市历下区历山路 157 号天鹅大厦 2 层 201 室，215 室及 216 室东半部分	2018 年 12 月 14 日	张振	0531-67863800
江苏分公司	江苏省南京市建邺区庐山路 188 号 3801 室（电梯楼层 46 楼 4601-4603 号房）	2015 年 9 月 8 日	史豪	025-83156008
南充分公司	南充市顺庆区涪江路 221 号 4 楼	2014 年 4 月 28 日	苟涛	0817-2233508
厦门分公司	厦门市思明区民族路 50 号厦门世纪中心 6 层 01-02 单元	2017 年 10 月 25 日	吴强	0592-2517938
上海分公司	上海市虹口区杨树浦路 128、138 号 602 室 E	2013 年 2 月 7 日	王臻	021-65081968
四川互联网证券分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府二街 198 号 219-222 号	2020 年 7 月 10 日	张建华	028-86240476
苏州分公司	苏州市相城区元和街道嘉元路 1018 号元联大厦一楼大厅及 1908-1909 室	2021 年 12 月 22 日	范超伦	0512-66109218
太原分公司	山西省太原市小店区南内环街 98-2 号财富国际大厦 5 层东侧	2019 年 10 月 8 日	宁国炯	0351-5219969
天津分公司	天津经济技术开发区第一大街 79 号泰达 MSD-C 区 C1 座 804 单元	2021 年 5 月 17 日	许海波	022-59896086
无锡分公司	无锡市经开区金融一街 15 号平安财富中心 1203-1208	2019 年 9 月 27 日	吴杰	0510-85079556
康定分公司	四川省甘孜藏族自治州康定市炉城镇沿河西路 64 号（原沿河西路 7 号）	2023 年 7 月 14 日	陈丹	0836-2825186

3、境内外控股子公司、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
华西期货	四川省成都市青羊区通惠门路 3 号	2008-07-22	80,000 万元	100.00%	别江	028-86286172
华西金智	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府二街 198 号 5 楼 523 室	2010-05-31	50,000 万元	100.00%	魏涛	028-86152517
华西银峰	上海市虹口区杨树浦路 138 号 6 楼 602 室 D	2012-11-30	150,000 万元	100.00%	杨炯洋	028-86150593
华西基金	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府二街 198 号 5 层 526 号	2021-11-11	20,000 万元	90.07%	李本刚	028-62003156
天府（四川）联合股权交易	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区锦城大道 539 号	2013-07-31	10,000 万元	15.00%	郑旷	028-83561490

中心股份有限公司	盈创动力大厦 10 楼					
中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 4 号楼 8-10 层	2013-02-27	755,024.45 万元	0.40%	赵山忠	010-83897505
证通股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 1 幢	2015-01-08	251,875 万元	0.74%	范宇	021-20538888

4、证券营业部数量和分布情况

截至 2026 年 3 月 31 日，公司共设有 116 家证券营业部，其中四川省内 57 家，四川省外 59 家。公司证券营业部具体情况如下：

序号	所在地区	证券营业部	注册地址	负责人	联系方式
1	北京	北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路 31 号华澳中心嘉慧苑二层西侧	段学奇	010-68437475
2		北京广渠路证券营业部	北京市朝阳区广渠路 28 号 223 号楼五层 505 内 L503、L504	徐浚峰	010-56916479
3		北京上地三街证券营业部	北京市海淀区上地三街 9 号 B 座四层 B503	刘子龙	010-62669402
4		北京马家堡东路证券营业部	北京市丰台区马家堡东路 121 号院 2 号楼 1 层 2-3	李陈	010-56921799
5		北京金泽西路证券营业部	北京市丰台区金泽西路 4 号院 1 号楼-4 至 39 层 101 内 11 层 1103 室	李奕飞	010-64777261
6	浙江	杭州学院路证券营业部	浙江省杭州市西湖区文三路 386-390 号、学院路 99 号 3 幢 3 层	车驭	0571-88213679
7		杭州南大街证券营业部	浙江省杭州市临平区南苑街道南大街 390 号 1 幢 301 室	金美亚	0571-86103635
8		义乌商城大道证券营业部	浙江省义乌市福田街道商城大道 188 号稠银大厦 A 座 702 室	魏谦	0579-89929066
9		台州东海大道证券营业部	浙江省台州市椒江区东海大道 1800 号腾达中心西 1 幢 9 楼 910 号	韩滨江	0576-88702688
10		宁波中兴路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区中兴路 617 号（1-6）（2-5）	黄成	0574-81872177
11		金华婺州街证券营业部	浙江省金华市婺城区婺州街 346 号-354 号	张俊红	0579-83211150
12		杭州萧山市心北路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道市心北路 833 号	王孟君	0571-83803833
13		绍兴人民中路证券营业部	浙江省绍兴市越城区人民中路 471 号浙纸建国宾馆 101 室	郑鑫伟	0575-85020868
14		嘉兴竹园路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道竹园路 100 号 8 层 801-802 室	秦力	0573-82287779
15		温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区滨江街道上陡门路 408 号雅御园 3 幢 106 室	李远	0577-88999668
16	广东	广州珠江东路证券营业部	广州市天河区珠江东路 11 号 701 房	郑庆生	020-89031666
17		深圳民田路证券营业部	深圳市福田区福田街道深南大道与民田路交界西南新华保险大厦 501、519-523、525-526、528-532	刘洋	0755-89509996
18		深圳海天一路证券营业部	深圳市南山区粤海街道滨海社区高新南十道 87、89、91 号深圳市软件产业基地 2 栋 37 号（海天一路与海科路交汇处）	黄凌峰	0755-26640207

序号	所在地区	证券营业部	注册地址	负责人	联系方式
19		揭阳临江北路证券营业部	揭阳市榕城区莲花大道以东临江北路以南汇景蓝湾一期铺面 151、152 号	陈庚乐	0663-8598399
20		佛山南海大道证券营业部	佛山市南海区桂城街道南海大道北 84 号越秀星汇云锦广场一区 E 栋写字楼 11 层 17-20 室	谢宁	0757-86222993
21		珠海情侣中路证券营业部	广东省珠海市香洲区情侣中路 377 号三层 302	余石凤	0756-2600198
22		东莞鸿福东路证券营业部	广东省东莞市东城街道鸿福东路 1 号国贸中心 1 栋 1302 室、1303 室	李燕欢	0769-88055212
23		江门今洲路证券营业部	江门市新会区会城今洲路 29 号中科创新广场 2 座 20 层 01 室	袁志光	0750-6186970
24	福建	泉州附中路证券营业部	福建省泉州市丰泽区东海街道附中路 157 号鲲鹏国际大厦 11 层 1107 单元	林巍智	0595-22320077
25		福清福和路证券营业部	福建省福清市音西街道福和路 88 号第 11 层西 02 单元	郑友坚	0591-28388168
26	重庆	重庆中山三路证券营业部	重庆市渝中区中山三路 128 号 16 楼	谢琳	023-63509977
27		重庆万州玉澜路证券营业部	重庆市万州区玉澜路 42 号、玉韵路 15 号	钟宇	023-58220308
28		重庆云阳证券营业部	重庆市云阳县双江街道云江大道 1636 号 B 幢二层	杜晓亮	023-55162522
29		重庆梁平证券营业部	重庆市梁平区梁山镇石马路 393 号 1 楼	唐亮	023-53231799
30		重庆江津塔坪路证券营业部	重庆市江津区鼎山街道办事处塔坪路 47 号云鼎阳光 3#楼 4 层 1 号	邹文或	023-47631789
31		重庆长寿桃源大道证券营业部	重庆市长寿区桃源南路 2 号附 82 号	向伟	023-87655668
32	上海	上海杨树浦路证券营业部	上海市虹口区杨树浦路 128 号 4 楼 401 室 A	张泓	021-65082368
33		上海延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路 726 号 15B、C、D 室	杨虎	021-37683526
34	江苏	南京安德门大街证券营业部	南京市雨花台区安德门大街 25 号维沃大厦 A 塔 102 单元、1202-1204 单元	魏振洋	025-58995909
35		常州太湖东路证券营业部	常州市新北区三井街道太湖东路 101-1 号常发商业广场 5-1601、5-1609	冯远雷	0519-83860168
36		江阴虹桥南路证券营业部	江阴市虹桥南路 286 号恒大中央广场五楼 508、509、510 房间	朱佩	0510-86988510
37		南通工农路证券营业部	江苏省南通市崇川区工农路 57 号圆融中心 1801 室	顾斌	0513-69991188
38	辽宁	大连五五路证券营业部	辽宁省大连市中山区五五路 4A 号 21 层 1 号、2 号、3 号、4 号、5-1 号房间	赫晓旭	0411-66668500
39		沈阳友好街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区友好街 10 号东北世贸广场 I 区（新地中心 1 号楼）39 层（电梯楼层 45 层）04 单元	郭春晖	024-22515677
40	天津	天津友谊路证券营业部	河西区友谊路与平江道交口东南侧大安大厦 A 座 301	李响	022-88378883
41	云南	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场 A6 地块写字楼 40 楼 4002 号	李方应	0871-65718918
42	贵州	贵阳新华路证券营业部	贵州省贵阳市南明区新华路 110-134 号富中国际广场 1 栋 19 层 2 号[新华社区]	梁刚	0851-85531577
43	河北	石家庄自强路证券营业部	河北省石家庄市桥西区自强路 118 号中交财富中心 T1、T2 商务办公楼 0202A	寇俊飞	0311-89861987

序号	所在地区	证券营业部	注册地址	负责人	联系方式
44	河南	郑州经三路证券营业部	郑州市金水区经三路6号1楼门面房	史光亮	0371-58529696
45	湖北	武汉友谊大道证券营业部	武昌区三角路村水岸国际K2地块6栋/单元23层6-8号	徐明	027-51319858
46		武汉青年路证券营业部	湖北省武汉市江汉区青年路59号环球贸易中心(一期)/栋B塔单元17层6号	倪道克	027-83698776
47	湖南	长沙韶山中路证券营业部	长沙市雨花区韶山中路419号凯宾商业广场1301、1303房	徐灼锐	0731-85206566
48		长沙茶子山东路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路112号滨江金融中心T3、T4及裙房1727、1728	石莹	0731-81899918
49	吉林	长春前进大街证券营业部	吉林省长春市朝阳区前进大街力旺广场A座813-818室	樊超	0431-89875566
50	江西	南昌红谷中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区中央广场B区准甲办公楼1403、1404(第14层)	邓晓丽	0791-86853758
51		赣州新赣州大道证券营业部	江西省赣州市章贡区新赣州大道8号华润大厦B座2502办公	潘英振	0797-8281206
52	内蒙古	呼和浩特乌兰察布西街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市新城区乌兰察布西街兴泰御都项目中的第10座1802号房	张伟明	0471-3906083
53	山东	烟台迎春大街证券营业部	山东省烟台市莱山区迎春大街170号金贸中心14-13	宋奕翰	0535-2100001
54		青岛海尔路证券营业部	山东省青岛市崂山区海尔路83号利群金鼎大厦23层2306室	张鹏	0532-88965273
55	陕西	西安二环南路证券营业部	西安市雁塔区二环南路西段64号凯德广场21层06号	邓金忠	029-87875338
56	安徽	合肥长江西路证券营业部	合肥市蜀山区长江西路287号万科金域国际1010、1011、1012室	张飞	0551-62836799
57		合肥庐州大道证券营业部	合肥市包河区庐州大道2868号悦方中心办公塔楼办3121-3125	聂静	0551-63646288
58		芜湖北京中路证券营业部	安徽省芜湖市镜湖区北京中路芜湖万达广场二期1#楼2002室、2003室	吴津津	0553-2297885
59	黑龙江	哈尔滨中兴大道证券营业部	哈尔滨市南岗区中兴大道160号B1栋12层1号、13号、14号	王侃	0451-58690261
60	四川	成都东大路证券营业部	四川省成都市锦江区东大路577号1栋10层01-05、16室	罗可纲	028-83360078
61		成都高升桥路证券营业部	成都市武侯区高升桥路9号罗浮广场三楼01号	杨海耀	028-85083388
62		成都龙腾东路证券营业部	四川省成都市武侯区龙腾东路36号1栋8层8-14号	李湘泉	028-86116999
63		成都南一环路证券营业部	成都市一环路南一段20号普利大厦	刘众平	028-85250695
64		成都青白江新河路证券营业部	成都市青白江区新河路173号酒店式公寓二层5号	陈百松	028-67999686
65		成都天府二街证券营业部	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府二街198号2层226号	于明珠	028-65783387
66		成都西玉龙街证券营业部	成都市青羊区西玉龙街10号	周麒琪	028-86758806
67		成都聚龙路证券营业部	成都市武侯区聚龙路1251号万茂大厦第3层	万军	028-67933099
68		成都龙泉驿区北京路证券营业部	四川省成都市龙泉驿区龙泉街道北京路155号6栋1层9号	邓杰	028-83563945
69		成都天府新区正东中街证	四川省成都市天府新区华阳街道正东中街87号	罗雯	028-67933108

序号	所在地区	证券营业部	注册地址	负责人	联系方式
		券营业部	201-1、201-2室		
70		成都一品天下大街证券营业部	成都市金牛区一品天下大街999号1栋2单元12楼3号	何传东	028-87720858
71		巴中江北大道证券营业部	四川省巴中市江北大道中段56号四川省工商银行巴中市分行2楼	杜金润	0827-5188772
72		达州凤凰大道证券营业部	四川省达州市通川区凤凰大道683号通锦国际嘉园4期1号楼14层	何全奎	0818-2122978
73		达州大竹县北大街证券营业部	四川省达州市大竹县白塔街道北大街108号C1幢二楼	况朴	0818-6248989
74		达州渠县人民街证券营业部	渠县人民街23号工会大厦二楼	徐秋	0818-7208429
75		德阳长江西路证券营业部	四川省德阳市长江西路一段116号	田钧	0838-2206162
76		峨眉山光辉路证券营业部	峨眉山市绥山镇光辉路121号、121号附1号、121号附2号、121号附3号	窦洪军	0833-5521368
77		广安邻水县东临路证券营业部	邻水县鼎屏镇东临路1号	刘军建	0826-3357886
78		广安武胜弘武大道证券营业部	四川省广安市武胜县沿口镇弘武大道	蒋小彪	0826-6232669
79		广安建安中路证券营业部	四川省广安市建安中路181号	严永江	0826-2333426
80		广汉湖南路证券营业部	四川省德阳市广汉市湖南路一段94号	黄保武	0838-5304899
81		广元利州东路证券营业部	广元市利州东路二段太平洋大厦二楼	张耀文	0839-3366816
82		夹江体育路证券营业部	夹江县馥城镇体育路180号黄金时代5幢4楼4号	宋琦	0833-5661009
83		江油涪江路证券营业部	江油市涪江路中段587号	李铁军	0816-3225133
84		乐山嘉定南路证券营业部	乐山市市中区嘉定南路540号	陈博	0833-2116388
85		乐山沙湾石龙街证券营业部	乐山市沙湾城区石龙街32号	吕卫军	0833-3440066
86		泸州瑞景东路证券营业部	四川省泸州市江阳区瑞景东路5号附1号、附2号、附3号、附4号、附5号、附6号	曹尔操	0830-2581616
87		眉山湖滨路证券营业部	眉山市东坡区湖滨路南三段140号(外滩风景)	周晓舫	028-38199505
88		绵阳安昌路证券营业部	四川省绵阳市涪城区安昌路33号一期(栋)2层A、B区	段坤	0816-2377160
89		绵阳园艺南路证券营业部	绵阳市科技城新区人才公园园艺南路21号2栋	王毅	0816-4367289
90		南充涪江路证券营业部	南充市顺庆区涪江路221号1-3楼	赵红川	0817-2225175
91		南充阆中华胥路证券营业部	四川省南充市阆中市华胥路247号三楼	张建	0817-6262101
92		南充南部迎宾大道证券营业部	南充市南部县迎宾大道123号金泰中央金座12幢底商一层1-1号、1-2号、1-3号、1-4号	王雪梅	0817-5667711
93		南充营山滨河北路证券营业部	四川省南充市营山县滨河北路西段299号金域鸿都2幢3层1号	姜楠	0817-8318359
94		内江大千路证券营业部	四川省内江市东兴区大千路450、452、454号	杨川	0832-2109026
95		攀枝花三线大道证券营业部	四川省攀枝花市东区三线大道331号附2号	付裕杰	0812-3350945
96		攀枝花新华街证券营业部	攀枝花市新华街15号东方新天地D座三楼及四楼401、402、406、407、408室	雷光辉	0812-3348236

序号	所在地区	证券营业部	注册地址	负责人	联系方式
97		彭州牡丹东路证券营业部	四川省成都市彭州市天彭镇牡丹东路 40 号附 201 号 17 栋 2 层	代江平	028-83458113
98		成都郫都区东大街证券营业部	成都市郫都区郫筒街道东大街 107 号附 1 号 2 层 107 号附 1 号、107 号附 2 号 3 层 107 号附 2 号、119 号附 1 号 2 层 119 号附 1 号、119 号附 2 号 3 层 119 号附 2 号	李晓明	028-87881949
99		仁寿阳光路证券营业部	仁寿县文林镇阳光路 145 号	张建华	028-36290866
100		自贡荣县荣州大道证券营业部	四川省自贡市荣县梧桐街道荣州大道三段 20 号附 211 号、附 212 号、附 213 号、附 214 号	刘敏	0813-6111977
101		三台恒昌路证券营业部	三台县北坝镇恒昌路耀森花园 B 区二楼	张杰	0816-5331888
102		什邡蓑华山路证券营业部	四川省德阳市什邡市蓑华山路北段 153 号	任淮昌	0838-8218650
103		遂宁射洪证券营业部	射洪县太和大道北段信合大厦 36-38 号第 4 层	李星	0825-6630780
104		遂宁遂州南路证券营业部	遂宁市遂州南路 306 号商业大厦二、三楼	刘斌	0825-5803768
105		西昌长安东路证券营业部	西昌市长安东路 25 号	张丰宜	0834-3249990
106		雅安朝阳街证券营业部	雅安市朝阳街 29 号	柴华	0835-2236943
107		雅安荣经康宁路证券营业部	四川省荣经县康宁路东一段 94 号	韩婷玉	0835-2236935
108		宜宾北正街证券营业部	宜宾市翠屏区北正街 80 号	杨军	0831-8222303
109		宜宾珙县友谊路证券营业部	四川省宜宾市珙县巡场镇友谊路 93 号 2 层 1 号	钟权	0831-4088889
110		宜宾交通路证券营业部	四川省宜宾市叙州区柏溪街道交通路 99 号	吴港	0831-8210292
111		资阳安岳县柠都大道证券营业部	四川省资阳市安岳县岳阳镇柠都大道 142 号 3 楼 304 号	付永龙	028-24067656
112		资阳广场路证券营业部	四川省资阳市雁江区广场路 23 号 301 室	卢春林	028-26111608
113		自贡丹桂街证券营业部	自贡市汇东新区丹桂街新汇广场	林红	0813-8107026
114		自贡富顺钟秀街证券营业部	四川省自贡市富顺县富世街道钟秀街中段 480 号附 76 号 3 层	马龙	0813-7166636
115		自贡贡井长征大道证券营业部	自贡市贡井区长征大道 41 号	赖伟灵	0813-2109361
116		自贡五星街证券营业部	四川省自贡市自流井区五星街 327 号	王文佐	0813-2101898

5、其他分支机构数量与分布情况

(1) 公司全资子公司华西期货下设两家全资子公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
华期创一成都投资有限公司	中国（四川）自由贸易试验区天府新区兴隆街道湖畔路西段 6 号成都科学城天府菁蓉中心 C 区	2015 年 4 月 7 日	20,000 万元	100.00%	武高峰	028-66663302
华期梧桐成都资产管理有限公司	中国（四川）自由贸易试验区成都市天府新区兴隆街道湖畔路西段 6 号成都科学城天府菁蓉中心 C 区	2015 年 4 月 17 日	5,000 万元	100.00%	潘敏	028-86261626

(2) 公司全资子公司华西期货下设四家分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
华西期货有限责任公司成都分公司	成都市青羊区清江东路 63 号西派浣花 3 栋 11 层 1106 号	2015 年 6 月 18 日	李逸然	028-61896397
华西期货有限责任公司自贸区分公司	成都高新区锦城大道 999 号 1 栋 3 楼 302 号	2018 年 7 月 26 日	雷杰	028-61653179
华西期货有限责任公司深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 98 号卓越大厦 902	2021 年 7 月 27 日	王宏俊	0755-88608363
华西期货有限责任公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号第 9 层（名义楼层，实际第 8 层）910 单元	2024 年 8 月 19 日	王瑞	021-50590887

(3) 公司全资子公司华西期货下设五家营业部

序号	所在地区	营业部	注册地址	负责人	联系方式
1	北京	华西期货有限责任公司北京营业部	北京市东城区白桥大街 15 号嘉禾国信大厦 3 层 301-26、301-27	任超	010-65174391
2	上海	华西期货有限责任公司上海营业部	中国（上海）自由贸易试验区上海市浦东新区世纪大道 1501 号 302 室	陈婧	021-68782301
3	重庆	华西期货有限责任公司重庆营业部	重庆市渝中区重庆村 55 号 1 单元 33-8#	田密	023-63628065
4	四川	华西期货有限责任公司成都营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 219 号 1 栋 2 单元 17 层 1703 号	贾源	028-84177268
5	云南	华西期货有限责任公司昆明营业部	云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场 A6 地块写字楼【24】层【2402-2#】	刘坤	0871-67184949

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	四川省成都市武侯区洗面桥 18 号金茂礼都南楼 28 楼
签字会计师姓名	武兴田、刘霖蓉、叶梓歆

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

 适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

 适用 不适用

九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

 是 否

合并

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	4,615,484,528.69	3,919,594,533.79	17.75%	3,180,917,154.72
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,470,328,175.60	727,965,112.13	101.98%	424,951,566.18

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,481,516,674.42	708,255,333.20	109.18%	439,241,731.07
其他综合收益的税后净额（元）	88,781,426.46	165,051,592.33	-46.21%	20,272,992.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,912,467,127.77	5,771,259,943.84	37.10%	655,466,270.18
基本每股收益（元/股）	0.56	0.28	100.00%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.28	100.00%	0.16
加权平均净资产收益率	6.07%	3.14%	增加 2.93 个百分点	1.88%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	105,443,255,909.23	100,346,123,216.56	5.08%	88,890,476,567.95
负债总额（元）	80,651,504,787.58	76,783,440,666.16	5.04%	66,088,301,612.32
归属于上市公司股东的净资产（元）	24,777,648,420.51	23,546,663,818.45	5.23%	22,784,897,113.99

母公司

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	4,321,097,315.89	3,808,433,090.49	13.46%	3,019,907,437.58
净利润（元）	1,356,097,920.99	775,447,495.75	74.88%	396,141,055.45
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,367,852,137.24	761,731,179.39	79.57%	415,806,724.96
其他综合收益的税后净额（元）	88,781,426.46	165,051,592.33	-46.21%	20,272,992.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,670,374,406.31	5,195,269,632.58	47.64%	2,155,963,043.31
基本每股收益（元/股）	0.52	0.30	73.33%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.30	73.33%	0.15
加权平均净资产收益率	5.79%	3.46%	增加 2.33 个百分点	1.81%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	102,005,119,506.69	97,315,761,463.58	4.82%	85,191,655,387.59
负债总额（元）	78,051,803,863.64	74,479,200,167.98	4.80%	63,164,343,180.07
所有者权益总额（元）	23,953,315,643.05	22,836,561,295.60	4.89%	22,027,312,207.52

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

十、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,085,232,701.75	988,127,620.72	1,419,870,322.31	1,122,253,883.91
归属于上市公司股东的净利润	301,009,773.68	211,153,586.40	547,185,655.74	410,979,159.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	298,196,646.26	207,498,591.25	550,556,815.08	425,264,621.83
经营活动产生的现金流量净额	869,172,909.88	4,294,293,463.65	3,837,817,526.61	-1,088,816,772.37

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	1,024,378,399.85	967,321,730.88	1,277,245,190.38	1,052,151,994.78
净利润	277,117,207.18	223,792,778.01	470,975,393.38	384,212,542.42
扣除非经常性损益的净利润	274,721,176.38	220,139,137.31	474,373,447.87	398,618,375.68
经营活动产生的现金流量净额	941,181,846.53	4,160,047,143.65	4,102,410,711.08	-1,533,265,294.95

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

十二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明

非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-460,258.89	-2,738,948.36	-1,342,188.80	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,554,044.84	17,333,058.07	16,363,039.75	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		2,029,816.11	2,592,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,027,992.32	6,709,452.12	-41,657,323.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,096,558.35	4,063,793.06	7,581,183.41	三代手续费返还及税费减免
减：所得税影响额	-2,658,707.29	6,679,103.63	-3,710,571.63	
少数股东权益影响额（税后）	9,558.09	1,008,288.44	1,537,447.16	
合计	-11,188,498.82	19,709,778.93	-14,290,164.89	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动收益	-11,991,660.01	公司正常经营业务
投资收益	1,196,093,741.86	公司正常经营业务

十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
核心净资产	19,107,544,729.08	17,840,970,571.18	7.10%
附属净资产			
净资产	19,107,544,729.08	17,840,970,571.18	7.10%
净资产	23,953,315,643.05	22,836,561,295.60	4.89%
各项风险资本准备之和	8,547,972,586.52	8,763,265,096.95	-2.46%
表内外资产总额	66,847,713,754.86	67,916,847,033.96	-1.57%
风险覆盖率	223.53%	203.59%	增加 19.94 个百分点
资本杠杆率	28.84%	26.30%	增加 2.54 个百分点
流动性覆盖率	301.03%	265.55%	增加 35.48 个百分点
净稳定资金率	211.86%	203.54%	增加 8.32 个百分点
净资产/净资产	79.77%	78.12%	增加 1.65 个百分点
净资产/负债	45.86%	41.26%	增加 4.60 个百分点

净资产/负债	57.49%	52.81%	增加 4.68 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	3.79%	11.66%	减少 7.87 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	142.24%	149.53%	减少 7.29 个百分点

注：中国证监会在本报告期修订了相关计算标准，上年末数据已按 2025 年 1 月 1 日施行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》重新计算列示。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1、报告期内公司所从事的主要业务

报告期内，本公司及子公司主要从事经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、资产管理业务、投资业务、公募基金管理业务以及其他业务。

经纪及财富管理业务：主要为证券和期货经纪业务、推广和代理销售金融产品业务、提供专业化研究和咨询服务业务等；

信用业务：主要为融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务等资金融通业务；

投资银行业务：主要为向机构客户提供金融服务，具体包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板推荐等业务；

资产管理业务：主要为公司作为集合、单一和专项资管产品以及私募基金管理人提供的资产管理服务；

投资业务：主要为公司从事权益类、固定收益类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务；

报告期内及报告期末至本报告披露日，本公司及子公司的主营业务、经营模式、业绩驱动因素等未发生重大变化。

2、报告期内公司各业务的行业地位

各项业务中，财富管理转型获行业认可，荣获证券时报“2025 中国证券业投资者教育君鼎奖”“2025 中国证券业投资顾问服务君鼎奖”“2025 中国证券业 APP 运营团队君鼎奖”“2025 中国证券业财富经纪数字化实践案例君鼎奖”；荣获新财富最佳投资顾问“卓越组织奖”和“最具潜力投资顾问团队第二名”、中国证券报“基金投顾新锐金牛奖”、财联社“最佳基金投顾奖”与“最佳客户体验奖”；在中国经济信息社 2025 年度发起的基金投顾“金谘机构”评选中，公司“华彩安逸投”获“新锐优势金谘机构”称号。截至报告期末，公司融资融券余额（不含利息）243.77 亿元；债券承销规模 141 亿元；投资业务综合运用多种场内外金融工具，持续打造非方向性投资交易能力；公司资管业务在债券投资、资产证券化方面已经具备了较强的行业竞争力和一定的品牌影响力，资产证券化业务发行规模 123 亿元。

二、报告期内公司所处行业的情况

1、报告期内证券行业发展情况

2025年，我国坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，实施更加积极有为的宏观政策，现代化产业体系建设持续推进，改革开放迈出新步伐，重点领域风险化解取得积极进展。行业监管持续坚持稳中求进工作总基调，以严监管、强监管筑牢行业发展底线，深化投融资综合改革，推动上市公司质量提升与投资者保护工作走深走实。证券行业功能定位进一步明晰，直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的作用充分发挥，行业发展格局呈现头部集聚化、中小特色化双重特征。头部券商通过并购重组加速整合资源，打造一流投行，行业马太效应持续强化，头部机构在大型投行项目、资源整合能力上形成显著优势；中小券商聚焦区域特色、细分赛道、专属客群，差异化发展路径愈发清晰，核心竞争力不断培育。

证券公司收入主要来自于证券经纪、自营、投资银行、研究、信用交易、资产管理等业务，收益水平与证券市场周期高度相关。由于证券市场仍具有较为明显的周期性特征，证券公司的收入、利润水平也呈现较强的周期性和波动性。2025年，上证指数上涨18.4%，深证成指上涨29.9%，创业板指上涨49.6%，A股总市值、成交额、融资余额等核心指标均创历史

新高。根据中证协公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，2025年，证券行业150家证券公司实现营业收入5,411.71亿元，同比增加19.95%，实现净利润2,194.39亿元，同比增加31.2%。

2、报告期内公司所处的行业地位

公司综合实力在西部地区证券公司中居于领先地位。报告期内，公司投教工作中证协等组织开展的2025年证券公司投资者教育工作评估中荣获“A”等次，公司科创金融投资者教育基地被四川省证券期货业协会评为“投资者教育先进单位”；公司代理买卖业务收入排名在行业靠前；公司股债通产品作为四川省唯一案例入选人行科技金融典型案例。

三、核心竞争力分析

公司秉承成为价值驱动，极具活力和特色的全国一流证券金融服务商的发展目标，持续以客户为中心，聚焦重点区域和重点行业，打造新的营销服务业务组织体系，构建“研究+投资+投行+财富管理”的新商业模式，做强财富管理、固定收益等优势特色业务，形成特色化、差异化的竞争优势，持续提升具有华西特色的核心竞争力。

1、西部地区综合实力保持领先

近年来，公司持续推进经营转型，在传统业务保持良好发展态势的同时，衍生品投资、券商结算业务、基金投顾等新兴业务快速发展，并打造以客户为中心的全业务链综合服务体系。与此同时，公司注重风险管理能力提升，进一步完善全面风险管理体系。在西部地区领先的综合实力、竞争能力以及品牌影响力是公司未来在西部地区乃至全国范围内业务拓展的坚实基础。

2、极具发展潜力的区位优势

公司按照“立足四川、面向全国”的发展方针，充分发挥自身区域资源优势，针对性实施在全国范围战略布局。

公司的机构网点、客户基础等重要资源主要集中在四川省内。四川是西部经济、人口以及资源大省。近年来，四川省经济持续快速发展，西部大开发持续深入，中国（四川）自由贸易试验区扎实推进，成渝双城经济圈建设、成渝共建西部金融中心加速推进，这些安排部署将为四川乃至西部经济发展注入新的动力。

经过多年经营发展，公司在四川地区已形成了较为显著的经营网络优势和客户资源优势。公司可有效利用地方政策支持和股东资源支持，基于零售客户日益增加的金融服务需求，加快业务从传统通道服务向综合财富管理服务方向转型发展；基于机构客户多样化融资需求，以资本中介和创新投资银行服务为手段，开拓新的运营模式和盈利模式，丰富公司收入和利润来源。

公司在充分发挥四川地区区域优势的基础上，在北京、上海、深圳、广州、重庆、天津、南京、杭州、大连、宁波、青岛等经济发达的重点城市和省会城市进行战略布局，初步完成了全国性经营网络的构建，截至报告期末，分支机构数量已超过130家。

3、较强的经纪业务竞争实力

面对加速演进的行业变革及日趋激烈的市场竞争，在机遇和挑战并存的关键时点，公司主动拥抱行业变化和监管新规，坚定不移地巩固并做大公司在营销、投顾、双融等传统交易业务领域的特色优势，推动零售业务实现了规模跃升、结构优化、营收突破。一是持续抓住行情机遇，拓展多元获客渠道，夯实客户基础、改善客户结构。二是证券投资顾问业务收入规模创历史新高，通过组合式产品服务推动产品体系升级，实现从“标准化服务”到“个性化价值服务”的转型，依托高质量增值服务满足客户多元化需求。三是双融业务借助高效的协同配合、成熟健全的工作机制，深耕高净值客户服务，完善融资定价机制，持续挖掘融资融券业务潜力。四是基金投顾蓄势发力，公司目前已形成较为健全的产品体系和业务模式，全面覆盖客户活钱管理、稳健保值、平衡增值与长期投资等场景需求。五是集约化试点取得突破，依托线上数字化运营平

台，为大众客户提供符合其需求的标准化产品与智能化服务内容，实现对大众客群运营规模、精度和效率的有效提升。

4、巩固创新的固定收益 FICC 业务

公司固定收益业务多年来始终坚守低风险、高效率的运行原则，在深入研究分析国家宏观经济、货币政策、利率走势以及市场运行特征的基础上，通过规范化运作、流程化管理以及科学的决策程序，持续增厚组合收益、实现公司收益最优化。2025年，公司固定收益业务持续巩固核心竞争优势，加速推进FICC战略转型落地。在以“投资驱动、做市筑基、销售赋能”三位一体业务矩阵为核心的FICC综合服务体系基础上，进一步着力优化体系效能。三大业务板块在交易管理中台的统筹协调与支持下，战略协同效应进一步增强，有效推动了业务业绩的稳健增长和市场份额的有力巩固。

5、稳定的经营能力

公司成立以来，坚持稳健发展经营理念，通过持续推动经营模式转型升级，优化收入结构和利润来源。公司持续强化优势业务盈利能力。同时，通过对创新业务资源的有效整合投入，将传统资源优势逐步转化为创新业务产出，扩大收入来源，提升盈利水平。公司通过不断优化完善绩效考核机制，加强业务协同的有效性和针对性，提升资源配置效率。

6、良好的公司治理结构和专业高效的管理团队

公司控股股东老窖集团是大型国有企业，实力雄厚。华能资本服务有限公司、四川剑南春（集团）有限责任公司等持有公司5%以上股份的其他主要股东均为在其各自行业内拥有较强综合实力和影响力的企业，较为多元的股权结构为本公司建立健全公司治理提供了良好基础。公司股东会、董事会及经理层各司其职，相互制衡，有利于保障全体股东的合法利益，保证了公司持续、独立、稳定的经营环境。

公司现有高级管理人员团队在经营运营和业务发展领域拥有较丰富的经验，高级管理层结构稳定，经过多年合作形成了稳健、诚信、务实的经营风格，对公司文化高度认同。专业高效的管理团队保障了公司保持较高的经营效率，并能够继续带领公司在竞争激烈的证券行业中保持优势。

四、主营业务分析

1、概述

2025年是“十四五”规划收官决胜的关键之年，更是公司衔接新发展周期、实现高质量跨越的攻坚之年。这一年，资本市场锚定高质量发展主线，并购整合纵深推进，以AI为代表的技术革新驱动服务模式迭代升级。科创板“1+6”改革落地见效，科创债发行机制持续优化，中长期资金入市路径不断畅通，A股总市值突破百万亿元创历史新高，AI、硬科技等新质生产力领域成为资金配置核心。同时，监管部门深化依法从严监管，筑牢风险防控底线，行业合规经营水平与业务结构持续优化。面对机遇与挑战并存的市场格局，公司全体员工以凝心聚力、实干攻坚的奋进姿态，锚定高质量发展航向，以业务创新与合规风控双轮驱动，在差异化经营、特色化发展方面取得一系列标志性成果，全年经营业绩再攀新高，实现营业收入46.15亿元，同比增加17.75%；实现归属于上市公司股东的净利润14.70亿元，同比增加101.98%；截至报告期末，公司总资产1,054.43亿元，较期初增加5.08%；归属于上市公司股东的净资产247.78亿元，较期初增加5.23%。报告期各业务经营情况如下：

（1）经纪及财富管理业务

公司经纪及财富管理业务主要包括证券和期货经纪业务、推广和代理销售金融产品业务、提供专业化研究和咨询服务业务等。报告期内，公司实现经纪及财富管理业务收入26.55亿元，较上年同期增加29.75%，占营业收入比重57.53%。

报告期内，公司始终坚守合规底线，聚焦特色化经营、差异化发展的战略方向，持续推进财富管理业务向“买方投顾”模式深度转变，同时，抓住行情契机，坚持价值创造导向，发挥公司基本盘价值，推动财富管理业务高质量发展。持续拓展多元获客渠道，加强获客能力，优化客户结构。加大基金投顾领域的战略布局，形成较为完善的策略体系和服

务体系，推动规模实现增长。不断提升金融产品研究能力，精选优质产品池，构建客户综合资产配置体系，有效拓展金融产品保有规模。运用数字金融工具提升普惠金融服务质效，强化数字科技与财富管理融合，推动服务线上化、业务数字化、运营场景化转型。

公司秉持“以客户为中心”的核心理念纵深推进财富管理 3.0 转型，构建“总部赋能+分支落地”的协同服务架构，助力投资者在复杂多变的市场环境中实现价值共创与长期共赢。公司增值产品服务体系聚焦投资者对交易型资产的配置需求，坚守买方投顾定位，助力客户资产保值增值。同时，公司证券研究所深度协同公司全业务链条，构建起以研究驱动业务、研究赋能产品、研究创造价值的良性循环体系，有效助力公司提升综合金融服务能力与核心市场竞争力。

（2）信用业务

公司信用业务主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务等资金融通业务。报告期末，公司信用业务规模为 268.20 亿元，2025 年实现信用业务收入 9.10 亿元，较上年同期增加 13.56%，占营业收入比重 19.72%。

① 融资融券业务

2025 年，A 股市场呈现“先抑后扬、V 型反转”的结构化行情。公司融资融券业务精准把握市场节奏，从精细化管理、智能化风控、差异化服务三个维度进行深度迭代，实现了从规模扩张向质量效益型发展的战略转型。本年度，公司成功捕捉市场回暖机遇，融资融券业务年末规模 243.77 亿元。

② 股票质押式回购业务

报告期内，公司股票质押式回购业务以支持上市公司高质量发展为指导，以服务实体经济为目标，践行公司特色化差异化经营思路，持续调整客户结构，完善业务风险管控措施，在确保风险可测、可控、可承受的前提下，审慎开展股票质押式回购业务。

（3）投资业务

公司投资业务主要包括公司自营的股票、债券、基金等投资，以及子公司另类投资业务。报告期内，公司投资业务收入 8.25 亿元，较上年同期增加 16.00%，占营业收入比重 17.87%。

① 固定收益业务

2025 年全年，面临低利率、高波动、整体上行的债券市场环境，公司固定收益业务积极践行多资产、多策略的 FICC 战略布局，投资策略得当：投资方面，持续推进多品种布局，在纯债市场和类权益市场均把握了市场的核心机会；做市方面，坚持谨慎中性的交易思路，通过主动交易持续提升组合收益率，并持续优化做市交易模式；销售交易方面，积极拓展各类业务渠道，开展撮合与分销业务，业务收入保持稳定。

② 股票投资业务

2025 年，我国经济保持稳中向好态势，消费、服务业和高技术产业成为主要增长动力。公司持续加强股票投资业务投研能力与人员队伍建设，努力把握市场发展机遇。

③ 衍生金融业务

报告期内，A 股市场主要宽基指数经历宽幅震荡后实现了全年正收益，广义高股息投资在多数时间成为市场主线，多重因素驱动的结构化行情轮番演绎。在量化投资业务上，公司采用多元化的投资策略，在控制风险的前提下，通过参与资本市场的价格发现，获取非方向性绝对收益。公司投资策略在整体上侧重量化基本面分析，助力国家经济结构转型过程中优质发展企业的价值发现和流动性供给，特别是主观基本面投资中覆盖程度有限的中小上市公司。在创新业务综合方面，公司以衍生品为主要抓手，为客户提供多元化的财富管理服务。

（4）投资银行业务

公司的投资银行业务主要包括证券承销与保荐业务、财务顾问业务及新三板推荐等业务。报告期内，公司投行深入贯彻落实新“国九条”等政策精神，聚焦上市公司和新质生产力企业等服务对象，坚定不移走差异化、特色化发展道路。

公司实现投资银行业务收入 0.78 亿元，较上年同期降低 40.89%，占营业收入比重 1.69%。

① 股权融资业务

公司投行业务经过全面从严整改，已通过监管验收，并于 2025 年 7 月恢复保荐业务资格。受此前业务资格暂停影响，报告期内未完成 IPO、再融资、并购重组财务顾问及新三板推荐等股权融资项目。2026 年，公司投行将积极推进投行业务和财务顾问业务的落地。

② 债权融资业务

报告期内，公司为国家电力、中国大唐、中国建材、中国中铁、成都金控、西南证券、泸州银行、古蔺国资等客户发行债券 27 支、新设立资产支持专项计划 6 个，全年债券融资规模超过 140 亿元，资产支持专项计划发行规模超过 300 亿元（含存续项目滚动发行）。其中，2025 年成功承销 8 支科技创新债券及 1 个科技创新资产支持专项计划，积极落实国家创新驱动发展战略，为新质生产力发展注入金融动能。

(5) 资产管理业务

资产管理业务主要是指公司作为集合、单一和专项资管产品管理人提供的资产管理服务。2025 年，公司实现资产管理业务净收入 0.72 亿元，较上年同期降低 32.16%，占营业收入的比重为 1.55%。

公司资管业务锚定长期发展战略，持续夯实投研专业核心能力，始终坚守以客户为中心的服务理念，着力构建资产管理与财富管理深度融合、协同共进的业务新生态。报告期内，公司紧扣客户多元化、个性化需求，全面升级全流程服务体验，基于不同客群的风险偏好、资金属性与理财目标，量身打造差异化产品解决方案；同时以私募 FOF 等创新模式为抓手，高效整合市场优质投研与资产资源，为客户提供一站式、定制化资产配置服务。截至报告期末，母公司资管业务受托管理的份额规模为 629.99 亿份。其中，集合产品、单一产品、专项产品受托管理份额规模分别为 41.81 亿份、57.54 亿份和 530.64 亿份，专项产品受托管理份额规模同比上升了 10.70%。

2、收入与成本

(1) 营业总收入构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
经纪及财富管理业务	2,655,344,387.07	57.53%	2,046,473,521.90	52.21%	29.75%
投资业务	824,708,306.43	17.87%	710,960,691.15	18.14%	16.00%
信用业务	910,225,807.94	19.72%	801,568,528.66	20.45%	13.56%
投资银行业务	78,101,260.85	1.69%	132,127,708.17	3.37%	-40.89%
资产管理业务	71,646,391.02	1.55%	105,605,639.89	2.69%	-32.16%
其他	75,458,375.38	1.63%	122,858,444.02	3.13%	-38.58%
营业总收入合计	4,615,484,528.69	100%	3,919,594,533.79	100%	17.75%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1、投资银行业务收入较上年同期减少 40.89%，主要是受公司保荐业务资格暂停等影响，证券承销业务收入减少所致；

2、资产管理业务收入较上年同期减少 32.16%，主要是资产管理业务受托资产规模下降，管理费和业绩报酬收入减少所致；

3、其他业务收入较上年同期减少 38.58%，主要系公司现金管理相关收入减少所致。

(2) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

适用 不适用

(3) 营业成本构成

单位：元

营业成本构成项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
经纪及财富管理业务	1,472,624,365.39	54.87%	1,446,107,675.44	47.64%	1.83%
投资业务	263,244,569.14	9.81%	483,792,687.46	15.94%	-45.59%
信用业务	403,477,532.65	15.03%	446,262,418.15	14.70%	-9.59%
投资银行业务	153,086,102.68	5.70%	213,883,702.89	7.05%	-28.43%
资产管理业务	76,101,129.07	2.84%	106,185,499.51	3.50%	-28.33%
其他	315,261,616.54	11.75%	339,481,246.33	11.17%	-7.13%
合计	2,683,795,315.47	100.00%	3,035,713,229.78	100.00%	-11.59%

(4) 报告期内合并范围是否发生变动
是 否

1、本期新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体	成立时间	并表时间
山东信托·星火 1 号单一资金信托	2025 年 8 月 29 日	2025 年 8 月 29 日
华期梧桐金穗三号 FOF 单一资产管理计划	2025 年 6 月 4 日	2025 年 6 月 4 日
华期梧桐如意进取一号集合资产管理计划	2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 19 日
华期梧桐景云 3 号 FOF 集合资产管理计划	2025 年 3 月 31 日	2025 年 3 月 31 日

2、本期因其他原因导致合并范围发生变化的结构化主体

2025 年 3-11 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华西研究精选混合型发起式证券投资基金主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 12 月起，因达到满足为主要责任人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 5-9 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华期梧桐庆云一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 10 月起，因达到满足为主要责任人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 2 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐金瓯一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

2025 年 4 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐静享 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

(5) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况
适用 不适用

3、费用

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
业务及管理费	2,595,115,567.85	2,730,100,579.38	-4.94%	无重大变动

4、研发投入
适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	20,411,061,535.16	16,317,707,977.60	25.09%
经营活动现金流出小计	12,498,594,407.39	10,546,448,033.76	18.51%

经营活动产生的现金流量净额	7,912,467,127.77	5,771,259,943.84	37.10%
投资活动现金流入小计	9,763,683,814.32	7,567,769,825.98	29.02%
投资活动现金流出小计	12,039,545,339.23	5,484,389,013.41	119.52%
投资活动产生的现金流量净额	-2,275,861,524.91	2,083,380,812.57	-209.24%
筹资活动现金流入小计	13,895,000,000.00	18,211,598,870.00	-23.70%
筹资活动现金流出小计	14,140,871,910.61	14,559,766,413.86	-2.88%
筹资活动产生的现金流量净额	-245,871,910.61	3,651,832,456.14	-106.73%
现金及现金等价物净增加额	5,389,842,751.79	11,507,088,579.25	-53.16%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期，公司现金及现金等价物净增加额 53.90 亿元，较 2024 年度减少 61.17 亿元，主要是投资活动、筹资活动产生的现金净流量减少所致。

从结构上看，2025 年度经营活动产生的现金流量净额 79.12 亿元，较 2024 年度 57.71 亿元增加 21.41 亿元，主要是交易性金融资产处置流入增加和返售业务资金流入增加等综合影响所致；2025 年度投资活动产生的现金流量净额-22.76 亿元，较 2024 年度 20.83 亿元减少 43.59 亿元，主要是其他债权投资资金净流出增加所致；2025 年度筹资活动产生的现金流量净额-2.46 亿元，较 2024 年度 36.52 亿元减少 38.98 亿元，主要是公司发债工具融入资金与偿还资金净流入减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本公司经营活动产生的现金净流量包含购买或处置交易性金融资产净增加额、拆借及回购业务资金净增加额、代理买卖证券及融资业务资金净增加额等，该部分现金流入流出均与损益无直接对应关系，因此现金流净额与净利润存在较大差异。

五、主营业务构成情况

1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪及财富管理业务	2,655,344,387.07	1,472,624,365.39	44.54%	29.75%	1.83%	增加 15.20 个百分点
投资业务	824,708,306.43	263,244,569.14	68.08%	16.00%	-45.59%	增加 36.13 个百分点
信用业务	910,225,807.94	403,477,532.65	55.67%	13.56%	-9.59%	增加 11.34 个百分点
投资银行业务	78,101,260.85	153,086,102.68	-96.01%	-40.89%	-28.43%	减少 34.13 个百分点
资产管理业务	71,646,391.02	76,101,129.07	-6.22%	-32.16%	-28.33%	减少 5.67 个百分点

变动原因

(1) 经纪及财富管理业务收入同比增加 29.75%，营业利润率同比增加 15.20 个百分点，主要原因是公司抓住市场行情好转机会，日均股基交易量增长，经纪及财富管理业务收入相应增加；

(2) 投资业务收入同比增加 16.00%，营业利润率同比增加 36.13 个百分点，主要是公司积极把握资本市场机遇投资收益增加，同时信用减值损失减少综合影响所致；

(3) 信用业务收入同比增加 13.56%，营业利润率同比增加 11.34 个百分点，主要是信用业务利息收入增加所致；

(4) 投资银行业务收入同比减少 40.89%，营业利润率同比减少 34.13 个百分点，主要是受公司保荐业务资格暂停影响，证券承销业务收入减少所致；

(5) 资产管理业务收入同比减少 32.16%，营业利润率同比减少 5.67 个百分点，主要是资产管理业务受托资产规模下降，管理费和业绩报酬收入减少所致。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

2、主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业总收入比上年同期增减
	经纪业务分支机构数量	营业总收入	经纪业务分支机构数量	营业总收入	
四川	62	1,759,387,000.42	62	1,318,106,329.74	33.48%
北京	7	173,787,832.12	7	138,879,453.17	25.14%
广东	9	103,803,875.61	9	80,088,834.37	29.61%
浙江	11	71,465,205.57	11	50,960,621.19	40.24%
重庆	7	68,178,463.27	7	49,556,415.26	37.58%
上海	3	44,922,484.91	3	33,100,488.73	35.72%
江苏	8	37,068,547.18	8	24,491,017.17	51.36%
辽宁	2	22,458,078.76	2	17,116,358.96	31.21%
天津	2	14,767,855.33	2	10,657,957.57	38.56%
福建	4	13,421,852.41	4	10,789,153.18	24.40%
湖北	2	11,003,980.67	2	10,017,136.31	9.85%
山东	3	10,087,381.20	3	8,441,228.27	19.50%
安徽	3	9,722,189.03	3	6,104,469.89	59.26%
云南	1	7,557,339.37	1	5,458,686.05	38.45%
陕西	1	6,674,515.83	1	5,455,164.18	22.35%
河北	1	5,908,882.41	1	5,070,734.70	16.53%
湖南	2	5,269,407.90	2	3,283,843.48	60.46%
黑龙江	1	4,673,365.69	1	4,016,390.50	16.36%
江西	2	4,599,928.94	2	3,306,185.37	39.13%
河南	1	4,385,150.10	1	3,011,509.34	45.61%
贵州	1	3,816,242.83	1	2,745,834.43	38.98%
山西	1	2,607,918.70	1	2,464,912.39	5.80%
内蒙古	1	2,600,636.80	1	2,279,614.42	14.08%
吉林	1	2,130,394.48	1	1,519,411.69	40.21%
海南	1	1,121,228.64	1	566,393.92	97.96%
总部及子公司		2,224,064,770.52		2,122,106,389.51	4.80%
合计	137	4,615,484,528.69	137	3,919,594,533.79	17.75%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业利润比上年同期增减
	经纪业务分支机构数量	营业利润	经纪业务分支机构数量	营业利润	
四川	62	1,287,456,906.94	62	884,117,940.82	45.62%
北京	7	107,377,651.82	7	69,821,638.66	53.79%
广东	9	43,334,334.27	9	17,502,729.54	147.59%
重庆	7	24,267,735.86	7	8,461,031.04	186.82%

上海	3	23,558,435.00	3	13,853,203.55	70.06%
浙江	11	22,299,304.76	11	955,638.81	2,233.44%
辽宁	2	9,139,246.86	2	4,482,544.93	103.89%
天津	2	4,067,298.67	2	-263,587.36	不适用
云南	1	2,737,894.18	1	959,409.08	185.37%
湖北	2	1,185,277.19	2	-1,916,762.20	不适用
陕西	1	1,037,430.88	1	-621,179.01	不适用
河北	1	529,510.32	1	-217,161.34	不适用
黑龙江	1	416,116.60	1	-309,423.39	不适用
内蒙古	1	99,063.51	1	-664,963.85	不适用
贵州	1	-123,704.47	1	-982,854.60	不适用
河南	1	-507,321.58	1	-1,257,245.73	不适用
吉林	1	-696,333.69	1	-983,145.28	不适用
安徽	3	-782,654.69	3	-6,114,195.29	不适用
湖南	2	-899,486.05	2	-2,762,689.31	不适用
山东	3	-965,578.90	3	-2,918,034.77	不适用
江西	2	-1,014,311.07	2	-1,740,775.18	不适用
山西	1	-1,415,169.64	1	-1,853,116.95	不适用
海南	1	-1,423,012.49	1	-2,386,012.46	不适用
福建	4	-1,424,634.73	4	-6,238,078.86	不适用
江苏	8	-10,860,335.71	8	-21,709,837.13	不适用
总部及子公司		424,295,549.38		-63,333,769.71	不适用
合计	137	1,931,689,213.22	137	883,881,304.01	118.55%

六、非主要经营业务情况

适用 不适用

七、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	38,512,055,767.02	36.52%	31,480,661,058.25	31.37%	增加 5.15 个百分点	客户资金存款规模增加
结算备付金	5,545,653,394.81	5.26%	7,188,155,938.95	7.16%	减少 1.9 个百分点	客户备付金规模减少
融出资金	24,717,891,545.36	23.44%	20,934,604,764.67	20.86%	增加 2.58 个百分点	融出资金规模增加
衍生金融资产	508,455.00	0.00%	7,079,873.24	0.01%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
存出保证金	1,415,330,800.16	1.34%	1,408,185,759.53	1.40%	减少 0.06 个百分点	无重大变动
应收款项	51,797,239.63	0.05%	41,753,259.72	0.04%	增加 0.01 个百分点	无重大变动
买入返售金融资产	4,218,806,251.71	4.00%	8,227,313,721.86	8.20%	减少 4.2 个百分点	逆回购和股票质押规模减少
交易性金融资产	22,046,958,584.85	20.91%	24,577,127,914.21	24.49%	减少 3.58 个百分点	自营投资规模减少
其他债权投资	6,694,915,117.48	6.35%	4,187,304,704.61	4.17%	增加 2.18 个百分点	债券投资规模增加
其他权益工具投资	240,731,929.85	0.23%	286,896,544.66	0.29%	减少 0.06 个百分点	无重大变动
长期股权投资	275,258,386.66	0.26%	223,625,632.15	0.22%	增加 0.04 个百分点	无重大变动

投资性房地产	20,256,981.57	0.02%	21,598,151.61	0.02%	无增减变动	无重大变动
固定资产	531,772,819.95	0.50%	562,146,092.13	0.56%	减少 0.06 个百分点	无重大变动
使用权资产	164,271,840.69	0.16%	170,258,669.83	0.17%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
无形资产	120,444,059.57	0.11%	118,630,490.78	0.12%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
商誉	13,702,713.15	0.01%	13,702,713.15	0.01%	无增减变动	无重大变动
递延所得税资产	671,181,025.12	0.64%	689,644,633.74	0.69%	减少 0.05 个百分点	无重大变动
其他资产	201,718,996.65	0.19%	207,433,293.47	0.21%	减少 0.02 个百分点	无重大变动
应付短期融资款	5,230,974,794.51	4.96%	5,578,399,454.02	5.56%	减少 0.6 个百分点	无重大变动
拆入资金	4,598,666,736.66	4.36%	3,331,327,027.77	3.32%	增加 1.04 个百分点	银行间拆入资金规模增加
交易性金融负债	695,521,480.84	0.66%	438,605,437.23	0.44%	增加 0.22 个百分点	无重大变动
衍生金融负债	3,065,367.70	0.00%	13,848,555.39	0.01%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
卖出回购金融资产款	7,207,780,793.07	6.84%	11,272,705,712.22	11.23%	减少 4.39 个百分点	正回购规模减少
代理买卖证券款	38,730,395,492.66	36.73%	33,306,919,122.29	33.19%	增加 3.54 个百分点	客户资金增加
应付职工薪酬	1,247,634,902.79	1.18%	1,013,435,426.97	1.01%	增加 0.17 个百分点	无重大变动
应交税费	218,884,050.38	0.21%	218,736,560.15	0.22%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
应付款项	123,635,876.99	0.12%	78,958,826.65	0.08%	增加 0.04 个百分点	无重大变动
合同负债	18,793,721.99	0.02%	25,284,461.75	0.03%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
预计负债	44,255,187.14	0.04%	29,127,600.00	0.03%	增加 0.01 个百分点	无重大变动
应付债券	22,057,830,163.23	20.92%	20,868,416,211.99	20.80%	增加 0.12 个百分点	无重大变动
租赁负债	156,359,731.08	0.15%	162,358,078.62	0.16%	减少 0.01 个百分点	无重大变动
递延所得税负债	154,101,673.17	0.15%	142,596,774.40	0.14%	增加 0.01 个百分点	无重大变动
其他负债	163,604,815.37	0.16%	302,721,416.71	0.30%	减少 0.14 个百分点	无重大变动

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债
适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	24,577,127,914.21	58,784,061.41			1,252,554,807,290.96	1,255,154,636,155.20		22,046,958,584.85
2.衍生金融资产	7,079,873.24	-96,319,477.43			42,090,436.59	47,492,761.36		508,455.00
3.其他债权投资	4,187,304,704.61		199,320,600.38	56,700,166.90	12,017,649,722.46	9,727,952,276.20		6,694,915,117.48
4.其他权益工具投资	286,896,544.66		7,867,916.02		8,751,600.00	62,784,130.83		240,731,929.85
金融资产小计	29,058,409,036.72	-37,535,416.02	207,188,516.40	56,700,166.90	1,264,623,299,050.01	1,264,992,865,323.59		28,983,114,087.18
上述合计	29,058,409,036.72	-37,535,416.02	207,188,516.40	56,700,166.90	1,264,623,299,050.01	1,264,992,865,323.59		28,983,114,087.18
金融负债	452,453,992.62	25,543,756.01			24,057,386,551.46	23,785,187,009.53		698,586,848.54

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	88,568,614.53	诉讼冻结、风险准备金专户资金
交易性金融资产	4,148,807,562.00	质押
其他债权投资	3,685,284,846.00	质押
合计	7,922,661,022.53	

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减	变动原因
衍生金融资产	508,455.00	7,079,873.24	-92.82%	衍生工具规模减少
买入返售金融资产	4,218,806,251.71	8,227,313,721.86	-48.72%	逆回购和股票质押规模减少
其他债权投资	6,694,915,117.48	4,187,304,704.61	59.89%	债券投资规模增加
拆入资金	4,598,666,736.66	3,331,327,027.77	38.04%	银行间拆入资金规模增加
交易性金融负债	695,521,480.84	438,605,437.23	58.58%	债券借贷卖出规模增加
衍生金融负债	3,065,367.70	13,848,555.39	-77.87%	衍生工具规模减少
卖出回购金融资产款	7,207,780,793.07	11,272,705,712.22	-36.06%	正回购规模减少
应付款项	123,635,876.99	78,958,826.65	56.58%	应付清算款增加
预计负债	44,255,187.14	29,127,600.00	51.94%	根据最新判决调整预计负债金额
其他负债	163,604,815.37	302,721,416.71	-45.96%	其他应付款减少
项目	2025 年	2024 年	增减	变动原因
其中：经纪业务手续费净收入	2,168,830,840.99	1,599,053,263.28	35.63%	抓住市场机遇，手续费收入增加
投资银行业务手续费净收入	78,101,260.85	132,127,708.17	-40.89%	承销业务收入下降
资产管理业务手续费净收入	50,881,395.74	83,603,519.34	-39.14%	资管业务规模下降
投资收益（损失以“-”列示）	1,196,093,741.86	518,218,474.41	130.81%	抓住市场机遇，处置金融工具取得的收益增加
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,828,208.56	43,593,382.05	-61.40%	联营企业收益减少
其他收益	9,647,208.26	21,376,851.13	-54.87%	收到的政府补助减少
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-11,991,660.01	533,771,772.31	-102.25%	处置金融工具浮盈结转至投资收益
汇兑收益（损失以“-”列示）	-890,940.46	615,366.70	-244.78%	汇率变动影响
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-460,258.89	-2,738,948.36	不适用	固定资产及无形资产处置减少
信用减值损失	45,698,765.59	255,061,982.02	-82.08%	其他债权投资减值损失减少
其他业务成本	8,512,150.42	20,864,974.19	-59.20%	期货风险管理项目成本减少
加：营业外收入	4,188,603.29	28,994,151.48	-85.55%	上期收到违约赔偿收入
减：所得税费用	440,252,471.04	163,904,753.69	168.60%	利润增加，相应所得税增加
六、其他综合收益的税后净额	88,781,426.46	165,051,592.33	-46.21%	其他债权投资公允价值和减值准备变动综合影响所致

5、融资渠道、长短期负债结构分析

(1) 公司融资渠道

公司融资渠道包括股权融资和债务融资，债务融资工具包括：同业拆借、债券回购、转融资、短期融资券、收益凭证、次级债券和公司债券等。

2025 年，公司综合运用短期和中长期融资工具筹措资金，具体包括：开展同业拆借、转融资、卖出回购业务，并发行短期融资券 4 期、公司债券 3 期及多期收益凭证。

(2) 公司长短期负债结构

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
应付短期融资款	523,097.48	19.17%	557,839.95	21.09%
应付债券	2,205,783.02	80.83%	2,086,841.62	78.91%
合计	2,728,880.50	100.00%	2,644,681.57	100.00%

除上述信用类债券外，公司还通过拆借、回购融入资金。报告期末，拆入资金余额为人民币 45.99 亿元，卖出回购金融资产余额为人民币 72.08 亿元。上述债务合计 390.95 亿元，其中剩余期限在一年及以下的债务为人民币 247.54 亿元，剩余期限大于一年的债务为人民币 143.41 亿元，分别占上述债务总额的比例为 63.32%和 36.68%。

公司无到期未偿还的债务，现金流充裕，整体偿债能力较强，面临的财务风险较低。

(3) 流动性管理措施与政策

公司一贯重视流动性安全，流动性管理坚持全面性、审慎性和预见性原则，通过前瞻性的灵活融资安排，实现资金来源与资金运用的结构及规模合理匹配。公司通过建立有效的流动性风险管理治理结构，制定流动性风险管理策略，对流动性风险进行有效识别、计量、监测、报告和控制，并建立完善的流动性管理信息系统，形成自上而下、管控有效的流动性风险管理体系，以确保公司流动性需求能够以合理成本及时得到满足。

报告期内，公司保持了充足的流动性储备，流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金比率（NSFR）等监管指标均符合监管要求。

(4) 融资能力分析

公司稳健经营，信誉良好，近年来融资渠道和交易对手不断扩充，与多家商业银行保持良好的合作关系并取得其综合授信；公司系 A 股上市公司，债务、股权融资渠道畅通，具备较强的融资能力。

或有事项详见本报告【第八节 财务报告 十五、2、或有事项】。

八、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

本期末长期股权投资余额（元）	上年末长期股权投资余额（元）	变动幅度
275,258,386.66	223,625,632.15	23.09%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	312510009.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02A(BC)	1,228,314,884.03	公允价值计量		1,321,415.84	3,037,405.88	1,867,751,868.26	639,436,984.23	11,731,779.75	1,238,413,267.39	其他债权投资\交易性金融资产	自有
债券	242580017.IB	25 农行永续债 01BC	1,166,887,743.55	公允价值计量			3,197,896.45	3,335,227,876.39	2,168,340,132.84	10,402,868.14	1,184,116,324.93	其他债权投资	自有
债券	312410008.IB	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	836,714,966.21	公允价值计量		-533,717.44		1,220,477,669.04	383,762,702.83	12,624,690.36	836,181,248.77	交易性金融资产	自有
债券	210005.IB	21 附息国债 05	759,798,312.11	公允价值计量		-9,895,909.14		1,011,604,670.51	251,806,358.40	-10,033,002.68	749,902,402.97	交易性金融资产	自有
债券	242580029.IB	25 中行永续债 01BC	670,740,624.60	公允价值计量			2,169,695.40	1,286,635,365.68	615,894,741.08	4,757,669.03	678,819,240.55	其他债权投资	自有
债券	242580002.IB	25 邮储永续债 01BC	543,763,797.84	公允价值计量			2,196,452.16	1,011,414,340.41	467,650,542.57	14,684,781.67	555,375,948.63	其他债权投资	自有
债券	2500006.IB	25 超长特别国债 06	487,574,628.51	公允价值计量			-160,628.51	15,698,415,398.36	15,210,840,769.85	1,381,802.48	491,182,342.39	其他债权投资	自有
债券	250016.IB	25 附息国债 16	412,415,637.77	公允价值计量		-510,800.05		10,998,775,125.24	10,586,359,487.47	8,072,918.93	411,904,837.72	交易性金融资产	自有
基金	010727.OF	建信现金增利货币 B	405,726,571.51	公允价值计量	300,201,982.54			1,005,524,588.97	900,000,000.00	5,524,588.97	405,726,571.51	交易性金融资产	自有
债券	2305882.IB	23 广东债 49	354,780,734.30	公允价值计量	378,874,052.72	-4,700,150.00		9,975,000.00	9,975,000.00	5,274,850.00	374,173,902.72	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			22,694,028,705.44	--	28,372,253,128.22	73,103,222.20	196,747,695.02	1,227,135,406,710.56	1,233,711,305,842.96	1,568,162,466.78	22,056,809,544.60	--	--
合计			29,560,746,605.87	--	29,051,329,163.48	58,784,061.41	207,188,516.40	1,264,581,208,613.42	1,264,945,372,562.23	1,632,585,413.43	28,982,605,632.18	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			公司第四届董事会 2025 年第一次会议审议通过了《关于申请 2025 年度业务规模的议案》，董事会决议披露日期为 2025 年 4 月 25 日。										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司衍生金融工具情况详见本报告第八节 财务报告 七、4、衍生金融工具。

九、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

十、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
华西期货	子公司	商品期货经纪； 金融期货经纪； 期货投资咨询	800,000,000.00	4,053,037,018.31	1,200,918,547.60	100,651,906.60	13,544,107.67	11,643,079.47
华西银峰	子公司	金融产品投资， 股权投资	1,500,000,000.00	2,206,582,058.90	1,856,041,515.93	186,826,103.21	173,584,510.84	131,476,817.63
华西金智	子公司	私募股权投资基金业务	500,000,000.00	671,595,109.50	629,521,906.57	-5,306,650.06	-17,862,698.39	-11,487,500.79
华西基金	子公司	公募基金管理	200,000,000.00	142,361,111.58	128,047,314.11	11,319,018.21	-19,283,327.12	-19,283,378.67

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

报告期内，单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润的影响均未达 10%。

十一、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司对由公司作为管理人的结构化主体，综合评估对其拥有的投资决策权、持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

报告期内，新增纳入合并结构化主体 4 只，不再纳入合并结构化主体 2 只。详见本报告“第八节、八、合并范围的变更”。

报告期末，结构化主体在合并报表内确认的总资产及净资产分别为人民币 429,492,805.73 元及 374,896,643.30 元，其中自有资金享有的净资产为 374,896,643.30 元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体现在单体资产负债表中交易性金融资产 374,896,643.30 元。

十二、公司未来发展的展望

1、行业格局及未来发展趋势

2026年，是“十五五”规划开局之年，资本市场被赋予做好金融“五篇大文章”的核心使命，证券经营机构在服务科技创新、实体经济融资、居民财富保值增值等方面的功能性、人民性要求进一步提升，行业发展迎来新的机遇与使命。

从行业格局来看，证券行业“马太效应深化、特色化突围提速”的趋势将进一步凸显，头部券商凭借资本、技术、渠道等优势持续加速整合，行业集中度持续提升。深耕区域市场、聚焦细分赛道、打造特色业务体系成为中小券商的核心发展路径。川渝地区作为区域经济增长极，产业升级与企业发展需求持续释放，为深耕西部的券商提供了独特的市场机遇。

从发展趋势来看，合规风控、执业质量成为行业发展的核心底线，监管层将持续推动行业向高质量发展转型。业务竞争聚焦增值服务，传统通道业务盈利空间进一步收缩，财富管理、投行、机构服务等增值业务成为竞争焦点，客户需求向个性化、综合化升级。科技赋能成为核心动能，AI大模型等金融科技与业务融合进入深水区，数字化、智能化成为券商的重要能力，科技实力直接影响核心竞争力。

2、公司发展战略

公司愿景：成为“价值驱动，极具活力和特色的全国一流证券金融服务商”。

综合目标：全面提升公司综合实力和行业排名。

发展战略：公司将持续以客户为中心，聚焦重点区域和重点行业，打造新的专业承做营销服务业务组织体系，构建“研究+投资+投行+财富管理”的新商业模式，做强财富管理、固定收益等优势特色业务，形成特色化、差异化的竞争优势。

(1) 以推动业务转型为引擎，重塑核心竞争力

①聚焦“区域+行业”，切实做好“根据地”策略。根据产业政策、上市公司特点及行业分布，确立了“区域+行业”的发展策略，在人才配备、资源分配、激励政策等向“区域+行业”项目倾斜。

②聚焦研究驱动，打造“研究+投资+投行+财富管理”的新盈利模式。研究定位从单一服务金融机构向对内提供决策支持服务实体经济与对外服务金融机构并行转换。对投行业务、资金投放业务等进行研究前置，在服务实体经济、履行“看门人”职责方面发挥驱动价值作用。

③聚焦巩固既有优势，打造特色业务。公司将聚集资源、加大科技投入，抓住社会财富管理的良好时机，推动财富管理特色业务再上新台阶，将固收业务打造成为新的特色业务。

(2) 以加强科技赋能为抓手，驱动高质量发展

公司将以高校共建为依托，共同探索金融领域的前沿应用、开拓创新。公司将加强“华西智客”等金融科技数字化平台建设，充分赋能客户管理，强化客户信息和服务统一管理、全生命周期管理，有效控制业务风险。

(3) 以完善业务中台建设为契机，强化合规风控

公司将牢牢把握强监管、防风险、促高质量发展的主线，推动监管新规学习走深走实，确保监管规定“横向到边、纵向到底”全面贯彻。加强内部管控机制建设，深入推进合规风控体系建设，筑牢“业务单元、合规风控、稽核审计”三位一体的内控管理体系。落实全面风险管理与全员合规管理要求，实现各类业务、场景及人员统一管控。

(4) 以重构组织机构为保障，做实服务实体经济新范式

做实做深根据地战略，公司将以服务根据地经济高质量发展为切入点，全力推动区域机构综合金融服务业务，充分发挥区域实体经济和资本市场的枢纽作用，助力区域产业升级。

3、2026 年度经营计划

面对新形势新要求，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大及二十届历次全会精神，认真落实中央经济工作会议部署，坚持稳中求进、提质增效，紧扣“功能性、人民性”定位和“特色化、差异化”发展方向，以客户为中心、以合规为底线，深化业务协同、强化科技赋能、优化资源配置，聚焦核心客群深耕，巩固优势业务、突破重点业务、提升管理效能，实现质的有效提升和量的合理增长。

（1）聚焦核心客群服务，打造特色化业务体系

紧扣零售客群、机构客群、公司客群等三大核心客群，兼顾金融机构等其他客群，积极整合资源，提升综合服务能力，实现客户服务的精细化、专业化、定制化。

（2）固长板补短板，推动业务高质量发展

坚持“扬长补短、培优育新”，推动优势业务持续提升、短板业务攻坚克难、潜力业务加快培育，构建协调发展、协同增效的业务体系。

（3）筑牢合规风控底线，夯实稳健经营根基

全面落实监管要求，持续健全合规风控体系，加强对业务全链条、多环节的精细化风险管控，运用科学的风险识别工具和方法，增强风险预判与处理能力，前瞻性防范各类风险隐患，持续化解历史遗留风险，关注业务隔离与利益冲突防范，加强廉洁从业管理，完善舆情监测和应急处置机制，确保不发生系统性、颠覆性风险。

（4）深化管理机制改革，提升运营协同效能

强化资源精准配置，持续聚焦区域、产业及核心客群，向重点区域、重点行业、重点业务倾斜配置资金、人才、研究等资源。优化融资结构，降低综合资金成本。完善协同考核激励机制，激发协同积极性。加强人才队伍建设，完善人才晋升通道，丰富人才引进手段。

（5）加速科技赋能转型，提升数字化服务能力

推进科技金融中心建设，实现科技组织集约化管理，构建科技支撑体系，深化 AI、大数据等金融科技在各业务领域的应用，利用科技手段推动业务数智化能力提升，持续加强基础技术、数据中台、信息安全以及运维保障，确保系统稳定高效运行，以科技赋能推动公司业务高质量发展。

4、可能面对的风险及应对措施

（1）政策风险

政策风险是指由于违反有关法律、部门规章、交易所规则等，导致公司遭受处罚或信誉受损的风险。证券行业是受高度监管的行业，与行业有关的法律法规和监管政策可能随着证券市场的发展而调整，若公司在日常经营中不能适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚。

公司采取的主要措施包括：强化对宏观政策的分析与研究；要求各部门及时了解、掌握并跟踪最新监管政策和行业动态，把握监管重点和监管动向。

（2）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格）的不利变动而使公司资产组合发生损失的风险。

本公司当前面临的主要市场风险为权益类市场风险（如受个股、股指等价格变动影响）以及固定收益类市场风险（如受利率水平、信用利差水平等变动影响）。

针对市场风险，本公司构建了以风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试等为核心的风险管理模型和指标体系。权益类投资风险指标包括组合市值、行业集中度、个股集中度、希腊字母等，固定收益类投资风险指标包含投资组合久期、DV01、个券集中度、行业集中度、发行方集中度等。本公司以 95%为置信区间，采用历史模拟法，计算投资组合的风险价值 VaR。公司发布了《风险限额管理办法》，对市场风险中的各类风险指标进行了限额设定，不断完善风险限

额管理中的授权分配机制，及时对各项限额的使用情况进行监控与报告，预警与处置。针对衍生金融创新业务，公司制定了《场外衍生品业务风险管理办法》，并不断优化复杂衍生品估值及风险计量模型，按照公司《金融工具估值及模型验证管理办法》对新产品新模型及时开展模型验证工作。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司各项业务风险价值 VaR 均符合公司限额要求。

（3）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。

本公司当前面临的信用风险主要来源于固定收益自营投资、融资融券、股票质押式回购等信用交易业务。

本公司固定收益类自营业务主要投资对象为国债、地方债、金融债、政府支持机构债、企业债、非金融企业债务融资工具、公司债、资产支持证券、同业存单等。本公司制定了《信用风险管理办法》《风险限额管理办法》等制度对债券投资的信用评级集中度、发行方集中度等信用风险指标制定了相应的限额管理方案，防范信用风险的过度集中。本公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资标的及融资主体信用评级变化。

在融资融券、约定购回、股票质押式回购等信用交易业务方面，为防范此类业务客户的信用风险，本公司制定、实行了一整套涉及整个业务流程的风险防范、监控、应对机制。公司严格控制业务的总规模，建立了以净资本为核心的业务规模监控和调整机制；本公司风险限额体系中制定了融资融券、约定购回、股票质押式回购交易业务的风险控制指标及阈值，包括业务总规模限额、单一客户集中度、单一证券集中度等风控指标；为综合监控信用交易业务，本公司每日汇总三项信用交易业务合并后的同一客户规模、同一担保品规模、业务交叉客户信息等核心数据，并形成风险日报；本公司建立了逐日盯市制度，对交易进行实时监控、主动预警，通过客户资信审核、授信审核、标的证券和担保证券管理、客户账户监控、发送补仓或平仓通知、及时提示交易规则等措施，严格控制业务的信用风险。

本公司重视信用风险管理工具、体系的建设。本公司已建成内部信用评级体系，已制定《内部信用评级工作实施细则》和《内部信用评级模型管理细则》，已逐步实现对公司多个业务条线内部评级的统一管理，当前内部评级模型及内部评级系统能持续有效运行。2025 年，公司按照全面风险管理要求，进一步优化信用风险管理工具：已确立《同一业务同一客户管理及统一授信》方案，发布《同一业务同一客户风险管理办法》，已完成两同系统建设与运行并持续优化。同时，公司积极培养信用风险管理人才，持续运用各类机制和工具，加强对自营/资管债券投资、债券发行承销、资产支持证券、股票质押、融资融券等业务的有效支持与监控。

（4）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司制定了《流动性风险管理办法》《自有资金管理办法》和《流动性风险应急预案实施细则》，对公司流动性风险管理的组织体系、职责分工、风险偏好、管理策略、应急机制、管理系统以及风险识别、计量、监测和控制的运作机制等进行了规范，不断完善资金预算体系，强化资金头寸管理，确保流动性安全。

公司将流动性覆盖率和净稳定资金率分别作为公司短期和长期的流动性风险容忍度衡量指标。每年，按照中国证券业协会的要求，公司在定期流动性压力测试中，以自设或规定压力情景下的净稳定资金率、流动性覆盖率、资金缺口等为对象进行流动性压力测试，考察公司抵御短期和中长期流动性风险的能力。根据业务具体需要，公司不定期开展债券承销、股票承销、融资类业务规模等专项流动性压力测试。公司流动性监测工具主要包括流动性风险容忍度和风险限额指标监测、优质流动性资产动态管理、与市场有关的监测工具、对日常现金流量的监测及抵（质）押品监测等。公司制定了《子公司流动性风险管理实施细则》，将子公司流动性风险管理纳入整体流动性风险管理体系。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司流动性覆盖率和净稳定资金率指标均符合公司限额及监管要求。

（5）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

公司已完成了操作风险管理体系的搭建和系统上线，通过操作风险控制与自我评估（RCSA）、关键风险指标

（KRI）、损失数据收集（LDC）三大管理工具进行操作风险管理。2025 年公司持续完善操作风险管理体系，提升三大工具应用，制订年度操作风险管理风险偏好和限额方案、健全操作风险管理制度体系、开展操作风险应急演练、开展操作风险年度 RCSA 自评和专项操作风险识别与评估、组织全公司各单位开展操作风险管理专题培训、组织开展操作风险管理年度考核等。从多方面提升操作风险管理的规范度和管理工具的有效性和契合度。

（6）合规法律风险

合规法律风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

2025 年，公司持续强化合规管理，围绕监管最新政策开展深度解读、前瞻研判，确保公司紧跟监管要求，把握发展方向。公司组织编写《合规风控案例手册》，并通过大量形式多样的培训宣导活动，倡导和推进合规文化建设。充分利用微信公众号、华西 168 智慧员工端、华西金融大学、公司内刊、OA 办公系统等线上线下平台，以及培训、考试、竞赛、征文等多种活动方式，以合规讲师队伍为抓手，以各种合规课程、案例、视频、图文等为载体，持续加强合规文化宣导，不断强化员工合规执业意识。根据要求，公司对各部门、分支机构拟发布实施的重要制度流程、新业务和新产品方案、重大决策材料、上报监管部门的重要专项材料等进行严格的合规审查。公司积极开展业务自查和合规检查，及时发现业务开展和合规管理中存在的问题，不断整改完善。公司持续推动合规风险事件的处置，做好风险事件的跟踪，并及时向监管机构报告。公司严肃合规问责，对未能按照“勤勉尽责”要求履行职责给公司造成监管处罚、经济损失、声誉风险和潜在风险隐患的事件或行为，进行严格的责任追究。

（7）声誉风险

声誉风险是指由于公司经营管理行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立了规范的管理制度和系统的组织架构。公司制定了《声誉风险管理办法》《公司新闻发布与媒体应用管理办法》《执业声誉信息管理细则（试行）》等制度；明确了声誉风险的组织架构和相应职责，公司首席风险官牵头负责声誉风险管理工作，公司新闻发言人由董事会秘书担任，风险管理部牵头协同董事会办公室等职能部门共同推动声誉风险管理体系建设，各单位主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。公司将声誉事件进行分级管理，并制定应对方案和报告机制。2025 年按照“预防为主”的管理原则，建立公司业绩重大不利变化、重大诉讼披露等事前应急机制，对已发生的声誉事件针对性制定应急预案，密切跟踪提示公司各类潜在声誉风险及敏感信息，争取管理工作关口前移，提升应对效率。在日常监控中动态增减相关敏感词以提升舆情监测精确度，完善预警机制。开展声誉风险应急演练以提升应急管理的能力。持续做好公司及员工的执业声誉信息报送工作，强化声誉约束机制。通过开展声誉风险专题培训、在公司内刊撰稿、举办风险管理知识竞赛，以培育员工声誉风险防范意识，引导员工自觉做好言行管理。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 5 月 14 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	投资者	2024 年度暨 2025 年一季度业绩说明会	全景路演天下 (https://rs.p5w.net/html/143297.shtml)
2025 年 8 月 5 日	四川省成都市高新区天府二街 198 号 9 楼	实地调研	机构	山西证券	公司介绍及主营业务发展情况	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2025 年 9 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	投资者	四川辖区 2025 年投资者网上集体接待日	全景路演天下 (https://rs.p5w.net/html/143297.shtml)

	(https://ir.p5w.net)				及半年度报告业绩说明会	I/143796.shtml)
--	---	--	--	--	-------------	-----------------

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和准则的规定，持续健全法人治理结构，完善合规风控制度，优化内控管理体系。报告期内，公司顺应上市公司治理发展趋势，完成监事会改革，取消监事会并由董事会审计委员会承接监事会职能，有效提升公司治理效率，降低治理成本。同时，公司充分发挥母公司统筹协调作用，推动 4 家子公司与母公司同步完成监事会改革工作，实现母子公司治理架构优化的协同推进。此外，公司组织设立董事会战略发展委员会，进一步提升公司发展战略规划和重大投融资等决策质量。

2025 年，公司共计召开 2 次股东大会、5 次董事会会议及 3 次监事会会议。各次会议的召集、召开及表决程序合法合规。公司充分尊重和维护全体股东的合法权益，平等对待所有投资者，切实维护并保证中小股东的权益，聘请律师列席股东大会并出具法律意见书；各位董事认真出席董事会会议，认真审议各项议案，履行职责，勤勉尽责；独立董事独立履行职责，维护公司及全体股东的利益，对相关重大事项发表独立意见；各位监事认真出席监事会会议，审议各项议案，列席董事会会议，履行职责，勤勉尽责；报告期内，公司严格履行信息披露义务，确保所有股东以平等的机会获得信息，认真组织实施投资者关系的日常管理工作，通过电话、邮件、互动易等形式及时解答投资者问题，加强与投资者的沟通，充分保证了广大投资者的知情权。

公司严格按照监管机构相关法规及公司《内幕信息知情人登记管理制度》的规定，在定期报告披露过程中，及时开展内幕信息知情人管理与登记备案等工作，如实、完整地记录内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间、方式、内容等，编制内幕信息知情人登记表，并向相关监管机构报备。在定期报告、业绩快报披露前提示主要股东、董事、高级管理人员及其近亲属不得违反规定在窗口期买卖公司股票。通过上述措施，相关人员内幕信息管理意识和信息披露意识不断加强，公司内幕信息管理水平和信息披露水平进一步提高。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务方面均与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离、相互独立。公司具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

1、业务独立情况

本公司从事的业务包括：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销，融资融券，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，中国证监会批准的其他业务。

本公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

2、人员独立情况

本公司设置了独立于控股股东的人力资源管理部门，制定了独立的劳动、人事、工资制度。截至本报告披露日，本公司总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书、首席风险官等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本

公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司的董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生。

3、资产独立情况

本公司拥有独立完整的业务体系和相关资产，包括房产、商标、交易席位、经营许可证、域名以及电子信息设备等，与股东的资产完全分开，不存在本公司股东违规占用本公司资金、资产及其它资源的情况。

4、机构独立情况

本公司依据法律、法规、规范性文件及公司章程的规定设立了股东会、董事会等机构，同时建立了独立完整的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。本公司与控股股东及其控制的企业之间机构完全分开；不存在与控股股东及其所控制的其他企业合署办公、混合经营的情形；不存在控股股东和其他关联方干预本公司机构设置的情况。

5、财务独立情况

本公司设置了独立的财务部门，根据现行会计制度及相关法律法规并结合公司实际情况制定了财务管理制度等内部控制制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，未与控股股东及其所控制的其他企业共用银行账户。本公司及下属各核算单位均独立建账，并按本公司制定的财务管理制度，对其发生的各类经济业务进行独立核算。本公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行结算。本公司独立办理了税务登记并依法独立进行纳税申报和缴纳。本公司没有为控股股东及其控制的其他企业提供担保，或将以本公司名义的借款转借给控股股东及其控制的其他企业使用。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	老窖集团	其他	避免同业竞争	公司控股股东老窖集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，老窖集团及其全资子公司金舵投资出具了《关于避免同业竞争的补充承诺函》。详见本报告第五节，“一、承诺事项履行情况”。	正在履行过程中

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任起始日期	任终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因	从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
周毅	男	55	董事长	现任	2023年12月29日	2026年12月28日	-	-	-	-	-	-	104.86	否
黄卉	女	51	副董事	现	2023	2026	-	-	-	-	-	-	6.00	是

			长	任	年 12 月 29 日	年 12 月 28 日								
杨炯洋	男	58	董事、 总经理	现任	2008 年 12 月 18 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	137.49	否
彭峥嵘	男	56	董事	现任	2020 年 11 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	6.00	是
程华子	男	55	职工董 事、副 总经理	现任	2012 年 11 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	79.88	否
张桥云	男	63	独立董 事	现任	2020 年 11 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	14.40	否
蔡春	男	63	独立董 事	现任	2020 年 11 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	14.40	否
钱阔	男	69	独立董 事	现任	2020 年 11 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	14.40	否
向朝阳	男	68	独立董 事	现任	2023 年 9 月 8 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	14.40	否
段翰聪	男	52	独立董 事	现任	2023 年 12 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	14.40	否
邢怀柱	男	55	合规总 监、副 总经理	现任	2012 年 12 月 20 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	81.88	否
魏涛	男	50	副总经 理	现任	2023 年 3 月 27 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	139.03	否
李斌	女	53	副总经 理、财 务负责 人	现任	2021 年 08 月 13 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	79.91	否
于鸿	男	56	首席风 险官	现任	2016 年 02 月 05 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	90.27	否
曾颖	男	53	董事会 秘书	现任	2016 年 02 月 05 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	67.86	否
张彤	男	50	副总经 理	现任	2023 年 12	2026 年 12	-	-	-	-	-	-	102.37	否

					月 29 日	月 28 日								
李丹	男	49	副总经理	现任	2023 年 12 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	106.91	否
朱卫华	男	43	副总经理	现任	2023 年 12 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	106.98	否
万健	男	50	副总经理	现任	2024 年 4 月 26 日	2026 年 12 月 28 日	-	-	-	-	-	-	152.05	否
李钧	男	52	首席信息官	现任	2025 年 6 月 30 日	2026 年 12 月 28 日							45.91	否
徐海	男	58	监事会主席	离任	2022 年 01 月 13 日	2025 年 11 月 17 日	-	-	-	-	-	-	72.47	否
何江	男	41	监事	离任	2023 年 12 月 29 日	2025 年 11 月 17 日	-	-	-	-	-	-	0.00	是
刘向荣	男	54	职工监事	离任	2023 年 12 月 29 日	2025 年 11 月 17 日	-	-	-	-	-	-	41.68	否
合计	--	--	--	--	--	--	-	-	-	-	-	--	1493.55	

注：1、因公司取消监事会，监事会主席徐海先生、监事何江先生、职工监事刘向荣先生的监事职务自然解除。
2、报告期内，从公司领取的税前报酬总额为报告期内计提并发放薪酬（含单位住房公积金），最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后先行披露。

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李钧	首席信息官	聘任	2025 年 6 月 30 日	第四届董事会 2025 年第三次会议同意聘任

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

公司董事简历

(1) 周毅：男，汉族，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，现任华西证券党委书记、董事长。1991 年 7 月至 1992 年 5 月，泸州市经济信息中心工作；1992 年 5 月至 2002 年 10 月，先后任泸州市计划委员会投资处科员、副主任科员、副处长、处长；2002 年 11 月至 2005 年 6 月，泸县人民政府副县长；2005 年 6 月至 2006 年 3 月，泸州市委组织部副部长；2006 年 3 月至 2006 年 10 月，合江县委副书记、县政府代县长；2006 年 10 月至 2011 年 5 月，合江县委副书记、县政府县长（其间：2007 年 4 月至 2007 年 9 月，挂职任上海市宝山区顾村镇党委副书记）；2011 年

5月至2012年1月，泸州市政府副秘书长；2012年1月至2012年8月，泸州市政府副秘书长、市政府办党组成员，泸州市经济和信息化委员会党组书记、主任，市国防科学技术工业办公室主任（兼）、市中小企业局局长（兼）；2012年8月至2015年3月，泸州市经济和信息化委员会党组书记、主任，市国防科学技术工业办公室主任（兼）、市中小企业局局长（兼）；2015年3月至2019年1月，泸州市委组织部副部长，市人力资源和社会保障局党组书记、局长，市公务员局局长（兼）、市行政学院副院长（兼）；2019年1月至2019年12月，泸州市委组织部副部长，市人力资源和社会保障局党组书记、局长；2019年12月至2021年12月，泸州市委组织部副部长，市人力资源和社会保障局党组书记、局长、一级调研员；2021年12月至2023年7月，泸州市财政局党组书记、局长、一级调研员；2023年7月起，华西证券党委书记；2023年12月起，华西证券董事长。

（2）黄卉：女，汉族，1974年6月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，正高级经济师，现任华西证券股份有限公司副董事长，华能资本服务有限公司专职董事。1995年12月至1998年6月，沈阳经济技术开发区热电开发总公司工程部项目经理；1998年6月至2002年8月，辽宁创业电子发展公司发展部职员；2004年6月至2007年1月，华能资本服务有限公司风险控制部业务主管；2007年1月至2011年1月，华能资本服务有限公司总经理工作部信息科技业务主管；2011年1月至2011年12月，华能资本服务有限公司审计监察与风险控制部主管；2011年12月至2016年2月，华能资本服务有限公司审计监察部主管；2016年2月至2016年6月，华能资本服务有限公司监察部主管；2016年6月至2017年12月，华能资本服务有限公司纪检监察部主管；2017年12月至2021年4月，华能资本服务有限公司纪检监察部副经理（2019.08 更名为纪律检查部副主任）；2021年4月至2024年1月，华能资本服务有限公司纪律检查与审计部主任；2024年1月起，华能资本服务有限公司专职董事；2023年12月至2024年4月，华西证券股份有限公司董事；2024年4月起，华西证券股份有限公司副董事长。

（3）杨炯洋：男，汉族，1967年7月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。现任华西证券党委副书记、董事、总经理，华西银峰董事长。1993年5月至1996年9月，深圳市特力（集团）股份有限公司财务部会计；1996年9月至1997年9月，深圳国投证券有限公司投资银行一部高级经理；1997年9月至1998年3月，深圳国投证券有限公司投资银行一部副总经理；1998年3月至2000年12月，国信证券股份有限公司投资银行一部总经理；2000年12月至2002年1月，国信证券股份有限公司投资银行总部副总经理、投资银行一部总经理；2002年1月至2002年7月，国信证券股份有限公司投资银行总部执行副总经理、北京综合业务部总经理；2002年7月至2004年8月，国信证券股份有限公司投资银行事业部副总裁、北京综合业务部总经理；2004年8月至2005年3月，国信证券股份有限公司投资银行事业部常务副总裁、北京综合业务部总经理；2005年3月至2007年9月，华西有限投行事业部总裁；2007年9月至2008年12月，华西有限董事、副总经理；2008年12月至2015年10月，华西有限董事、总经理；2015年10月至2024年1月，华西证券党委委员、董事、总经理；2024年1月起，华西证券党委副书记、董事、总经理。2012年11月起，兼任华西银峰董事长。

（4）彭峥嵘：男，汉族，1969年11月出生，中共党员，大学本科，注册会计师。现任华西证券股份有限公司董事，四川剑南春（集团）有限责任公司财务部部长，四川剑南春股份有限公司董事，绵竹浦发村镇银行有限责任公司董事，成都鸿润投资咨询有限公司董事，四川剑海投资有限公司董事，四川绵竹剑南春大酒店有限公司监事，德阳经开区通汇小额贷款有限责任公司监事，四川绵竹富利泰麓棠会务服务有限公司监事，天仟重工有限公司监事，德阳市福明企业经营管理有限公司监事。1994年7月至1997年7月，湖南省湘民经济技术开发总公司财务科长；1997年7月至1999年12月，湖南省信托投资公司下属湖南省建材大市场副主任；1999年12月至2002年10月，财政部驻湘专员办中兴会计师事务所项目经理；2002年10月至2004年5月，中兴财会会计师事务所项目经理兼副主任；2003年1月至2004年1月，国务院国资委国有企业监事会专职监事；2004年6月至2007年2月，北京中兴正信会计师事务所主任；2007年3月起，四川剑南春（集团）有限责任公司财务部部长；2020年11月起，任华西证券股份有限公司董事。

（5）程华子：男，汉族，1971年1月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士。现任华西证券党委委员、董事、副总经理、人力资源总监，华西基金董事、董事长。1993年3月至1993年6月，泸州老窖酒厂六车间酿酒员；1993年6月至1994年1月，泸州老窖酒厂总工程师办公室工作人员；1994年1月至1995年3月，泸州老窖股份有限公司科协工作人员；1995年3月至1996年4月，泸州老窖股份有限公司党委政工部组织干事；1996年4月至1997年4月，泸州老窖股份有限公司党委秘书；1997年4月至1998年5月，泸州老窖股份有限公司总经办秘书处处长；1998年5月至1998年12

月，泸州老窖股份有限公司三车间内勤；1998年12月至2000年6月，泸州老窖股份有限公司酿酒二分公司办公室主任；2000年6月至2000年12月，泸州老窖集团公司筹备组工作成员；2000年12月至2001年12月，泸州老窖集团有限责任公司总裁秘书；2001年12月至2002年10月，泸州老窖股份有限公司总经办主任；2002年10月至2005年3月，泸州老窖股份有限公司总经办主任、泸州老窖集团有限责任公司办公室主任；2005年3月至2007年9月，泸州老窖股份有限公司企业管理部部长兼人力资源部部长；2007年9月至2009年3月，华西有限总裁助理兼总裁办主任；2009年3月至2010年11月，华西有限董事、总裁助理兼总裁办主任；2010年11月至2012年11月，华西有限董事、董事会秘书、总裁助理兼总裁办主任；2012年11月至2015年2月，华西有限职工董事、副总经理、董事会秘书兼总裁办主任；2015年2月至2015年9月，华西证券职工董事、副总经理、董事会秘书、战略与人力资源部总经理（兼）；2015年9月至2015年10月，华西证券职工董事、副总裁、董事会秘书、人力资源总监（兼）；2015年10月至2016年2月，华西证券党委委员、职工董事、副总经理、董事会秘书、人力资源总监（兼）；2016年2月起，华西证券党委委员、职工董事、副总经理、人力资源总监（兼）。2018年4月至2024年5月，兼任华西期货董事；2021年11月起，兼任华西基金董事；2024年4月起，兼任华西基金董事长。

（6）张桥云：男，汉族，1963年4月出生，中国国籍，经济学博士，教授，博士生导师。现任西南财经大学金融学院教授、博士生导师，乐山商业银行股份有限公司独立董事，四川省农业融资担保有限公司独立董事，成都云智天下科技股份有限公司独立董事，帝欧水华集团股份有限公司独立董事，华西证券独立董事。兼任四川省决策咨询委员会委员。1994年7月至2000年10月，西南财经大学金融学院教师（其间于1998年11月至1999年5月为美国 Duquesne 大学访问学者）；2000年10月至2007年5月，西南财经大学研究生部副主任、主任（其间于2006年12月至2007年5月为美国加州大学 San Diego 分校访问学者）；2007年5月至2017年1月，西南财经大学金融学院执行院长；2017年1月起，西南财经大学金融学院教授、博士生导师；2020年11月起，华西证券独立董事。

（7）蔡春：男，汉族，1963年1月出生，中国国籍，无境外居留权。现任西南财经大学会计学院教授（二级）、博士生导师，华西证券独立董事，川大智胜软件股份有限公司独立董事，四川金顶集团股份有限公司独立董事。蔡春先生兼任中国审计学会副会长、中国政府审计研究中心主任（无行政级别）、财政部会计名家、中国内部审计协会学术委员、中国成本学会常务理事、四川省审计学会副会长；美国伊利诺大学国际会计教育与研究中心高访学者；世界银行贷款资助项目、教育部哲学社会科学重大课题攻关项目和国家社科基金重大项目首席专家、国务院政府特殊津贴专家；中央军委审计署和中央军委装备发展部入库专家；国务院学位委员会全国审计专业学位研究生教指委委员；中国会计学会审计专业委员会副主任；担任《审计研究》《会计研究》和《中国会计与财务研究》等期刊编委和《中国会计评论》理事会理事等学术职务。1987年6月至1992年12月，西南财经大学会计系，任助教、讲师；1992年12月至1994年12月，西南财经大学会计系，任系副主任、副教授；1994年12月至2002年3月，西南财经大学会计系（学院），任系副主任、副院长、院长、教授；2002年3月至2004年6月，西南财经大学会计学院，任院长、教授、博导；2004年6月至2016年12月，西南财经大学科研处，处长、教授、博导；2016年12月起，西南财经大学会计学院，教授、博导；2020年11月起，担任华西证券独立董事。

（8）钱阔：男，汉族，1957年1月出生，高级经济师，北京林业大学硕士研究生，获得美国 Texas A & M University 博士学位。现任华西证券独立董事。钱阔先生编著出版多部会计、国有资产管理相关著作，在各大刊物发表20余篇论文，主持研究多项课题。1982年7月至1988年12月，在北京林业大学干部培训部工作，历任教务科科长、干部培训部副主任（副处级）职务；1988年12月至1991年10月，在北京林业大学研究生部工作，任专职讲师（副处级）；1991年10月至1996年7月，任财政部国有资产管理局行政事业资源司资源资产处副处长；1996年7月至2002年10月，任财政部国有资产管理局行政事业资源司资源资产处处长、高级经济师；2002年10月至2003年4月，任中共中央企业工作委员会正处长级专职监事；2003年4月至2005年4月，国务院国有资产监督管理委员会，任正处长级专职监事；2005年5月至2012年5月，国务院国有资产监督管理委员会，任副局长级专职监事；2012年5月至2017年6月，国务院国有资产监督管理委员会，任正局长级专职监事；2017年6月退休。2020年11月起，担任华西证券独立董事。

（9）向朝阳：男，汉族，1957年11月出生，中国国籍，无境外居留权，现任四川川达律师事务所管委会主任，华西证券独立董事，四川泸天化股份有限公司独立董事。先后主编或副主编《中国刑法学教程》《刑法若干理论问题研究》

《国际禁毒概览》等学术著作；在《法学研究》《中国法学》《法学评论》《中国刑事法杂志》《社会科学研究》等学术刊物发表法学学术论文 70 余篇；曾获中国法学会科研成果二等奖、四川省人民政府社科成果三等奖、四川省法学成果一等奖等奖项。1988 年 9 月至 1990 年 8 月，四川大学法学院助教；1990 年 9 月至 1995 年 8 月，四川大学法学院讲师；1995 年 9 月至 1998 年 11 月，四川大学法学院副教授、刑法教研室主任；1998 年 12 月至 1999 年 8 月，四川大学法学院副教授、刑法教研室主任，四川川达律师事务所主任；1999 年 9 月至 2009 年 8 月，四川大学法学院教授、刑法教研室主任，四川川达律师事务所主任；2009 年 9 月至 2018 年 6 月，四川大学法学院教授、刑法教研室主任，四川川达律师事务所管委会主任；2018 年 7 月起，四川川达律师事务所管委会主任；2023 年 9 月起，华西证券独立董事。

(10) 段翰聪：男，汉族，1973 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任电子科技大学计算机科学与工程学院研究员、博士生导师，电子科技大学“下一代互联网数据处理技术”国家地方联合工程实验室副主任，华西证券独立董事。兼任电子科技大学科学与技术委员会委员，电子科技大学计算机科学与工程学院科技委主任，四川省学术与技术带头人。曾获 2015 年度四川省科技进步三等奖、2016 年度广东省科技进步二等奖、2017 年度公安部科技进步三等奖、2018 年度四川省学术与技术带头人等奖项及荣誉。1993 年 7 月至 2002 年 8 月，成都飞机工业公司计算中心工程师；2002 年 9 月至 2007 年 6 月，电子科技大学攻读计算机系统结构工学博士学位；2007 年 7 月至 2009 年 8 月，电子科技大学计算机科学与工程学院讲师；2009 年 9 月至 2016 年 1 月，电子科技大学计算机科学与工程学院副教授；2016 年 2 月至 2016 年 7 月，电子科技大学计算机科学与工程学院副教授、博士生导师；2016 年 8 月至 2022 年 12 月，电子科技大学计算机科学与工程学院教授、博士生导师、研究员；2023 年 1 月起，电子科技大学计算机科学与工程学院教授、博士生导师、研究员、国家工程实验室副主任；2023 年 12 月起，华西证券股份有限公司独立董事。

公司高级管理人员简历

(1) 杨炯洋：参见本节“1、公司董事简历”。

(2) 程华子：参见本节“1、公司董事简历”。

(3) 邢怀柱：男，汉族，1970 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。现任华西证券党委委员、副总经理、合规总监，华西基金董事。1992 年 7 月至 1994 年 7 月，四川省峨眉山市检察院助理检察员；1997 年 7 月至 1999 年 7 月，四川省证券监督管理委员会上市发行部科长；1999 年 7 月至 2003 年 7 月，中国证监会成都证管办上市处主任科员；2003 年 7 月至 2003 年 11 月，中国证监会成都证管办期货处负责人；2003 年 11 月至 2004 年 3 月，中国证监会成都证管办期货监管处副处长；2004 年 3 月至 2005 年 12 月，中国证监会四川监管局期货监管处副处长（主持工作）；2005 年 12 月至 2007 年 3 月，中国证监会四川监管局机构监管处副处长（主持工作）；2007 年 3 月至 2012 年 5 月，中国证监会四川监管局机构处处长；2012 年 5 月至 2012 年 7 月，中国证监会四川监管局党办主任；2012 年 7 月至 2012 年 11 月，泸州市人民政府副秘书长；2012 年 11 月至 2012 年 12 月，拟任华西有限合规负责人；2012 年 12 月至 2014 年 4 月，华西有限合规负责人；2014 年 4 月至 2014 年 7 月，华西有限合规负责人、首席风险官；2014 年 7 月至 2016 年 2 月，华西证券合规负责人、首席风险官；2016 年 2 月至 2023 年 12 月，华西证券合规总监；2023 年 12 月至 2024 年 1 月，华西证券副总经理、合规总监；2024 年 1 月起，华西证券党委委员、副总经理、合规总监（2024 年 6 月至 2025 年 6 月，代为履行首席信息官职责）。2021 年 11 月起，兼任华西基金董事。

(4) 魏涛：男，汉族，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生。现任华西证券党委委员、副总经理、证券研究所所长，华西金智董事长。1995 年 9 月至 1996 年 9 月，厦门黎明文仪有限公司员工；1999 年 7 月至 2003 年 8 月，中国石化集团公司管理干部学院教师；2007 年 7 月至 2012 年 12 月，中信建投证券股份有限公司研究部非银金融研究员、首席分析师、金融地产组组长；2012 年 12 月至 2014 年 8 月，中信建投证券股份有限公司研究部管理委员会委员、执行总经理；2014 年 8 月至 2017 年 1 月，中银国际证券有限责任公司首席分析师、销售板块副总经理、研究部总经理；2017 年 1 月至 2019 年 6 月，太平洋证券股份有限公司总裁助理、研究院执行院长；2019 年 6 月至 2019 年 7 月，拟任华西证券总裁助理、证券研究所所长；2019 年 7 月至 2023 年 3 月，华西证券总裁助理、证券研究所所长；2023 年 3 月至 2024 年 1 月，任华西证券副总经理、证券研究所所长；2024 年 1 月起，华西证券党委委员、副总经理、证券研究所所长。2024 年 5 月起，兼任华西金智董事长。

(5) 李斌：女，汉族，1972 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士。现任华西证券副总经理、财务负责人、

资金运营部总经理，华西银峰董事，华西期货董事。1991年9月至2007年12月，泸州老窖股份有限公司资金处处长、财务部副部长、财务部副部长兼任泸州老窖酿酒有限责任公司计财处处长；2007年12月至2010年9月，华西有限计划财务部总经理；2010年9月至2011年12月，华西有限总裁助理、计划财务部总经理；2011年12月至2012年3月，拟任华西有限财务负责人；2012年3月至2014年11月，华西有限财务负责人；2014年11月至2015年6月，华西证券职员；2015年6月至2021年8月，华西证券总裁助理、资金运营部总经理；2021年8月起，华西证券副总经理、财务负责人、资金运营部总经理。2012年11月起，兼任华西银峰董事；2024年6月起，兼任华西期货董事。

(6) 于鸿：男，汉族，1970年3月生，新加坡国籍，博士研究生。现任华西证券首席风险官。1998年8月至2000年11月，新加坡国立大学讲师；2000年11月至2002年9月，新加坡星展银行风险管理部助理副总裁；2002年9月至2007年7月，花旗银行 FICC 结构产品交易部副总裁；2007年7月至2011年12月，高盛高华证券有限责任公司金融部执行董事；2012年9月至2012年12月，泰康资产管理有限责任公司风险管理部总经理；2013年8月至2013年12月，润峰电力有限公司国际投融资部总经理；2013年12月至2015年8月，平安证券有限责任公司首席风险分析师；2015年9月至2016年2月，拟任华西证券首席风险官；2016年2月起，华西证券首席风险官。2017年6月至2023年4月，兼任华西银峰董事。

(7) 曾颖：男，汉族，1973年3月生，中国国籍，无境外居留权。现任华西证券董事会秘书。1993年7月至2005年2月，泸州老窖股份有限公司员工；2005年2月至2006年1月，泸州老窖股份有限公司总经办副主任；2006年1月至2008年1月，泸州老窖股份有限公司董事办副主任、证券事务代表；2008年1月至2009年6月，泸州老窖股份有限公司董事办主任、证券事务代表；2009年6月至2015年6月，泸州老窖股份有限公司董事会秘书、董事办主任；2015年6月至2015年8月，华西证券工作；2015年9月至2016年2月，拟任华西证券董事会秘书；2016年2月起，华西证券董事会秘书。

(8) 张彤：男，汉族，1975年5月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士。现任华西证券党委委员、副总经理、零财委主任委员、综合管理部总经理。1998年7月至2002年1月，深圳经济特区证券公司（后更名为巨田证券有限责任公司）电脑总部职员，深圳滨河路证券营业部、武汉营业部总经理助理；2002年1月至2006年2月，汉唐证券经纪业务管理总部综合管理部总经理、湛江中山一路营业部总经理、经纪业务管理总部副总经理；2006年2月至2007年3月，华西有限经纪运行部干部；2007年3月至2007年11月，华林证券经纪运行部总经理；2007年11月至2007年12月，华西有限经纪管理总部综合管理部总经理；2007年12月至2015年2月，华西有限经纪管理总部副总经理、经纪管理总部综合管理部总经理；2015年2月至2023年12月，华西证券总裁助理、综合管理部总经理；2023年12月至2024年1月，华西证券副总经理、综合管理部总经理；2024年1月至2024年6月，华西证券党委委员、副总经理、综合管理部总经理；2024年6月起，华西证券党委委员、副总经理、综合管理部总经理。

(9) 李丹：男，汉族，1977年2月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士。现任华西证券副总经理、固定收益部总经理、深圳分公司总经理，华西银峰董事。2000年7月至2001年2月，深圳市天亿飞实业有限公司销售部助理；2001年2月至2001年8月，联合证券深圳市深南东路第二营业部市场部职员；2001年8月至2005年1月，大鹏证券固定收益部业务经理、执行董事；2005年1月至2009年6月，华西有限投资管理部投资经理、债券交易部总经理助理；2009年6月至2011年5月，华西有限债券交易部副总经理；2011年5月至2015年2月，华西有限债券投资部总经理；2015年2月至2017年2月，华西证券总裁助理、债券投资部总经理；2017年2月至2023年12月，华西证券总裁助理、固定收益部总经理；2023年12月至2024年5月，华西证券副总裁、固定收益部总经理；2024年5月起，华西证券副总经理、固定收益部总经理、深圳分公司总经理。2012年11月起，兼任华西银峰董事。

(10) 朱卫华：男，汉族，1983年3月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生。现任华西证券副总经理、股票投资部总经理，华西银峰董事，华西期货董事、董事长。2009年2月至2016年12月，南方基金风控策略部员工、量化投资部研究员；2016年12月至2017年10月，华西证券股票投资部副总经理；2017年10月至2018年9月，华西证券资产管理总部资管量化投资部总经理；2018年9月至2018年12月，华西证券股票投资部量化投资经理岗；2018年12月至2023年4月，华西证券衍生金融部总经理；2023年4月至2023年9月，华西证券衍生金融总部总经理；2023年9月至2023年12月，华西证券衍生金融总部总经理、股票投资部总经理；2023年12月至2026年1月，华西证券副总经理、衍生金融总部总经理、股票投资部总经理；2026年1月起，华西证券副总裁、股票投资部总经理。2023年4月起，

兼任华西银峰董事；2024 年 3 月起，兼任华西期货董事、董事长。

(11) 万健：男，汉族，1975 年 12 月生，中国国籍，无境外居留权，硕士。现任华西证券副总经理、投行委主任委员、投资银行总部总经理、上海证券承销保荐分公司总经理。1997 年 7 月至 2014 年 12 月，在国泰君安证券股份有限公司工作，历任投资银行总部三级业务董事、执行董事、董事总经理、金融机构组负责人等职；2014 年 12 月至 2017 年 9 月，在中国银河证券股份有限公司工作，历任董事会办公室副主任、董事总经理，新三板业务总部总经理、董事总经理，新三板做市投资决策委员会副主任（主持工作），新三板推荐业务内核机构负责人、内核决策委员会主任等职；2017 年 9 月至 2021 年 6 月，任国泰君安证券股份有限公司创新投行部副总经理、北京投行二部行政负责人、投资银行九部行政负责人、董事总经理、党支部书记；2021 年 6 月至 2024 年 4 月，任华西证券总经理助理、投资银行总部总经理；2024 年 4 月至 2024 年 5 月，华西证券副总经理、投资银行总部总经理；2024 年 5 月起，华西证券副总经理、投资银行总部总经理、上海证券承销保荐分公司总经理。

(12) 李钧：男，白族，1973 年 12 月生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生。现任华西证券首席信息官。1995 年 7 月至 1997 年 4 月，深圳万信金融经济信息有限公司职员；1998 年 1 月至 1998 年 12 月，国信证券深圳红岭中路证券营业部员工；1998 年 12 月至 2004 年 7 月，国信证券信息技术部业务经理、高级经理；2004 年 7 月至 2005 年 10 月，华西证券电脑中心员工；2005 年 10 月至 2007 年 10 月，华西证券电脑中心副总经理；2007 年 10 月至 2010 年 9 月，华西证券信息技术部总经理；2010 年 9 月至 2012 年 11 月，华西证券信息技术总监、信息技术部总经理（兼）；2012 年 11 月至 2018 年 5 月，前海股权交易中心（深圳）有限公司总裁助理、信息技术总部总经理（兼）；2018 年 5 月至 2025 年 3 月，深圳前海股权交易中心有限公司信息技术部总经理；2025 年 6 月起，华西证券首席信息官。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
黄卉	华能资本服务有限公司	专职董事	2024 年 1 月 5 日		是
彭峥嵘	四川剑南春（集团）有限责任公司	财务部部长	2007 年 3 月 1 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
周毅	四川省上市公司协会理事会	理事代表、副会长	2024 年 5 月		否
周毅	中国证券业协会第八届理事会	理事	2024 年 12 月		否
周毅	中国上市公司协会第三届理事会	会员常务理事代表	2025 年 4 月		否
杨炯洋	华西银峰投资有限责任公司	董事长	2012 年 11 月		否
杨炯洋	四川省证券期货业协会第六届理事会	理事、副会长	2021 年 12 月		否
杨炯洋	四川省金融学会第八届理事会	理事、副会长	2024 年 12 月		否
彭峥嵘	四川剑南春股份有限公司	董事	2014 年 8 月		否
彭峥嵘	绵竹浦发村镇银行有限责任公司	董事	2023 年 8 月		否
彭峥嵘	成都鸿润投资咨询有限公司	董事	2019 年 6 月		否
彭峥嵘	四川剑海投资有限公司	董事	2018 年 10 月		否

彭峥嵘	四川绵竹剑南春大酒店有限公司	监事	2012 年 5 月		否
彭峥嵘	德阳经开区通汇小额贷款有限责任公司	监事	2019 年 6 月		否
彭峥嵘	四川绵竹富利泰麓棠会务服务有限公司	监事	2018 年 8 月		否
彭峥嵘	天仟重工有限公司	监事	2018 年 1 月		否
彭峥嵘	德阳市福明企业经营管理有限公司	监事	2011 年 9 月		否
程华子	华西基金管理有限责任公司	董事长	2024 年 4 月		否
程华子	四川省投资基金业协会第二届理事会	副会长单位出任代表	2024 年 11 月		否
程华子	第八届中国证券业协会声誉与品牌维护专业委员会	委员	2025 年 12 月		否
张桥云	西南财经大学金融学院	教授、博导			是
张桥云	乐山市商业银行股份有限公司	独立董事	2022 年 10 月		是
张桥云	四川省农业融资担保有限公司	独立董事	2019 年 12 月		是
张桥云	成都云智天下科技股份有限公司	独立董事	2020 年 11 月		是
张桥云	重庆农村商业银行股份有限公司	独立董事	2018 年 12 月	2025 年 12 月	是
张桥云	帝欧水华集团股份有限公司	独立董事	2025 年 7 月		是
蔡春	西南财经大学会计学院	教授、博导	2002 年 3 月		是
蔡春	中国兵器装备集团自动化研究所有限公司	独立董事	2022 年 12 月	2025 年 12 月	是
蔡春	川大智胜软件股份有限公司	独立董事	2025 年 5 月		是
蔡春	四川金顶（集团）股份有限公司	独立董事	2024 年 2 月		是
向朝阳	四川川达律师事务所	管委会主任	2009 年 9 月		是
向朝阳	四川泸天化股份有限公司	独立董事	2024 年 1 月		是
段翰聪	电子科技大学计算机科学与工程学院	教授、博导、国家工程实验室副主任	2023 年 1 月		是
邢怀柱	四川证券期货业协会合规风控委员会	主任委员	2018 年 12 月		否
邢怀柱	华西基金管理有限责任公司	董事	2021 年 11 月		否
邢怀柱	第八届中国证券业协会合规管理与自律处分专业委员会	副主任委员	2025 年 12 月		否
魏涛	华西金智投资有限责任公司	董事长	2024 年 5 月		否
魏涛	第八届中国证券业协会证券公司子公司专业委员会	委员	2025 年 12 月		否
李斌	华西银峰投资有限责任公司	董事	2012 年 11 月		否
李斌	华西期货有限责任公司	董事	2024 年 6 月		否
李斌	第八届中国证券业协会区域性股权市场专业委员会	委员	2025 年 12 月		否
于鸿	四川省证券期货业协会合规风控委员会	副主任委员	2018 年 12 月		否
张彤	四川省证券期货业协会研究咨询委员会	副主任委员	2018 年 12 月		否
张彤	第八届中国证券业协会证券经纪业务专业委员会	委员	2025 年 12 月		否
李丹	华西银峰投资有限责任公司	董事	2012 年 11 月		否
朱卫华	华西银峰投资有限责任公司	董事	2023 年 4 月		否
朱卫华	华西期货有限责任公司	董事长	2024 年 3 月		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、高级管理人员薪酬标准和发放方式根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度执行。公司股东会决定有关董事的报酬事项；董事会决定高级管理人员的报酬事项；薪酬与考核委员会负责制定、审查董事、高级管理人员薪酬政策与方案，并就董事、高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。

公司董事薪酬标准参照相关情况确定。公司管理层人员绩效考核与薪酬分配，遵循权责利相统一，薪酬与业绩、行业双对标，激励与约束、效率与公平相结合的原则，以业绩贡献为导向，与合规和风险管理情况挂钩，其薪酬结构、计发规则等依据公司《高级管理人员绩效考核及薪酬管理制度》《管理层人员绩效考核与薪酬管理办法》等薪酬制度确定，薪酬分配按照相关制度及要求核算，经董事会审议通过后执行。管理层人员薪酬由基本年薪、绩效年薪、任期激励收入和福利等构成。基本年薪根据国有企业薪酬政策相关规定确定；绩效年薪总额根据公司经营情况及相关管理要求确定，挂钩公司经营目标完成情况、管理层人员所分管业务或职能的目标完成情况、合规经营情况、民主评议情况、一岗双责执行情况等进行考核分配，绩效年薪的 60%当期发放，40%延期支付，延期支付部分按照三年等分原则发放；任期激励收入为年薪的一定比例，根据任期目标完成情况等考核发放；福利按照国家、地方相关文件和公司相关规定执行。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事薪酬标准参照相关情况确定。公司管理层人员绩效考核与薪酬分配，遵循权责利相统一，薪酬与业绩、行业双对标，激励与约束、效率与公平相结合的原则，以业绩贡献为导向，与合规和风险管理情况挂钩，其薪酬结构、计发规则等依据公司《高级管理人员绩效考核及薪酬管理制度》《管理层人员绩效考核与薪酬管理办法》等薪酬制度确定，薪酬分配按照相关制度及要求核算，经董事会审议通过后执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	报告期内公司董事和高级管理人员报酬情况详见本报告本节“董事和高级管理人员情况”。在公司全薪履职的董事和高级管理人员 2025 年度最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后再行披露。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司严格执行《证券公司治理准则》和《证券公司建立稳健薪酬制度指引》等监管规定，对在公司全薪履职的董事及高级管理人员绩效薪酬的 40%实施递延发放，递延期限不少于 3 年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内无相关情况。

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
周毅	5	4	1	0	0	否	2
黄卉	5	4	1	0	0	否	2
杨炯洋	5	4	1	0	0	否	2
彭峥嵘	5	4	1	0	0	否	2
程华子	5	4	1	0	0	否	2
张桥云	5	4	1	0	0	否	2
蔡春	5	4	1	0	0	否	2
钱阔	5	4	1	0	0	否	2
向朝阳	5	4	1	0	0	否	2
段翰聪	5	4	1	0	0	否	2

董事连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司不存在董事连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等相关规定要求召集、召开董事会，充分为董事，尤其是外部董事履行职责提供条件及便利。公司历次董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。

公司董事会现任 10 名成员中包含 5 名独立董事，占比达到 1/2；5 名非独立董事中，含 2 名 5%以上非控股股东代表董事，1 名职工代表大会选举产生的职工董事。董事会现任成员结构充分发挥了多方制衡机制，在公司决策层面保障了完善、制衡的治理机制。

公司切实充分保障各位董事履行职责。对于临时董事会会议，一般提前 3 日以上向其发送会议通知，给予其充足的时间审阅相关议案，在会议召开前积极与其沟通交流，充分听取意见与建议，对其关注的问题及时转达董事长、总经理，并协同相关部门对其关注事项给予回复解答。

公司切实发挥独立董事作用。公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、风险控制委员会、战略发展委员会，其中，除战略发展委员会主任委员由董事长周毅担任外，其余董事会专门委员会主任委员均由独立董事分别担任。公司独立董事按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作细则》等规定认真参加董事会会议及其专门委员会会议，审议各项议案，积极参与讨论，提出专业性建议，独立发表意见，严谨客观，勤勉尽责。公司积极以多种方式为独立董事提供了解公司经营状况的便利，为其独立判断提供决策依据。公司董事会办公室先后牵头组织计划财务部、稽核审计部、风险管理部等相关部门及外部审计师，以现场会议方式与独立董事、审计委员会主任委员进行多次沟通交流，为其了解公司经营管理、内部控制、风险管理等情况提供充分的支持。报告期内，公司独立董事就稽核审计事项开展了对公司相关部门的现场调研活动。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）

审计委员会	蔡春（主任委员）、张桥云（委员）、向朝阳（委员）	3	2025 年 4 月 17 日	第四届董事会审计委员会 2025 年第一次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《〈2024 年年度报告〉及其摘要》； 2、同意并提交董事会审议《2025 年第一季度报告》； 3、同意并提交董事会审议《2024 年度内部控制评价报告》； 4、同意并提交董事会审议《2024 年度内部审计工作报告》； 5、同意并提交董事会审议《2025 年度内部审计工作计划》； 6、同意并提交董事会审议《关于续聘会计师事务所的议案》。	均同意	无	无
			2025 年 8 月 15 日	第四届董事会审计委员会 2025 年第二次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《2025 年半年度报告》及其摘要。	均同意	无	无
			2025 年 10 月 20 日	第四届董事会审计委员会 2025 年第三次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《华西证券股份有限公司 2025 年第三季度报告》。	均同意	无	无
薪酬与考核委员会	向朝阳（主任委员）、周毅（委员）、段翰聪（委员）	1	2025 年 4 月 24 日	第四届董事会薪酬与考核委员会 2025 年第一次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《关于 2024 年度董事履职情况、绩效考核情况及薪酬情况的议案》。	均同意	无	无
提名委员会	张桥云（主任委员）、周毅（委员）、钱阔（委员）	1	2025 年 6 月 26 日	第四届董事会提名委员会 2025 年第一次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《关于聘任首席信息官的议案》。	均同意	无	无
风险控制委员会	段翰聪（主任委员）、黄卉（委员）、彭嵘（委员）、杨炯洋（委员）、程华子（委员）	2	2025 年 4 月 24 日	第四届董事会风险控制委员会 2025 年第一次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《2024 年度合规报告》； 2、同意并提交董事会审议《2024 年度反洗钱工作报告》； 3、同意并提交董事会审议《2024 年度风险管理报告》； 4、同意并提交董事会审议《2024 年度风险控制指标情况报告》； 5、同意并提交董事会审议《2025 年度风险偏好方案》。	均同意	无	无
			2025 年 8 月 15 日	第四届董事会风险控制委员会 2025 年第二次会议，形成如下决议： 1、同意并提交董事会审议《2025 年上半年风险控制指标情况报告》； 2、同意并提交董事会审议《关于修订公司〈风险管理制度〉的议案》。	均同意	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	3800
主要子公司在职员工的数量（人）	216
在职员工的数量合计（人）	4016
当期领取薪酬员工总人数（人）	4016
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
经纪业务	2641
投行业务	208
自营业务	72
资产管理	74
研究	170
资金财务	123
信息技术	211
合规风控	185
行政后勤	117
其他	215
合计	4016
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	28
硕士研究生	1094
本科	2700
大专及以下	194
合计	4016

2、薪酬政策

公司基于稳健经营、合规经营、正向激励、长期价值的理念和目标，建立以市场为导向，适应公司自身特点的科学、规范的薪酬管理体系，遵循市场对标、稳健薪酬、动态调整、效率优化、薪酬保密等原则对薪酬进行管理，制定了《本部员工薪酬管理办法》《MD 职级体系管理办法》等较为完善的薪酬制度，确保薪酬管理有章可循。

员工薪酬主要由月度薪酬、绩效奖励等构成，月度薪酬体现员工岗位价值，与员工职责履行情况、考勤和劳动纪律遵守情况挂钩；绩效奖励与公司经营效益、部门业绩情况、个人绩效贡献以及合规风控情况等挂钩。福利包括国家法定福利和公司自定福利，国家法定福利按国家、地方相关文件等执行，公司自定福利包括企业年金、健康检查等，经公司批准后实施。

3、培训计划

公司紧扣发展需要，持续加强全员培训，循序渐进推进多层次人才培养体系建设。

(1) 在人才梯队建设方面，进一步加强新员工培训、后备干部培训，逐步形成新员工入职培训、高潜力员工培训、

骨干员工培训、管理层培训等阶梯式人才发展培养精品工程。建立内训师队伍及管理体系，通过有发展性的人才培养项目，进一步夯实公司人才梯队建设，为公司发展储备骨干人才。

(2) 积极营造学习型组织文化氛围，面向全体员工开办华西大讲堂系列讲座，持续推进公司合规风控文化培育，深入为员工与投资者提供知识学习的机会，致力打造对内培养、对外传播的培训品牌项目。通过建立外部讲师库，邀请知名专家学者、行业大咖，以现场讲座与视频直播形式，就宏观经济形势、行业前沿信息、监管政策理解、业务操作技巧、合规风控案例等方面进行普及与分享。

(3) 持续完善线上学习平台，通过移动学习平台功能优化和课程甄选方式，丰富符合行业发展、满足公司转型发展需要的课程体系，满足业务发展和员工发展需求。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

2025 年新批准 0 家分支机构开展证券经纪人业务，暂停 39 家分支机构的证券经纪人业务资格。截至 2025 年 12 月 31 日，共计 17 家分支机构具备证券经纪人业务资格，保有签约证券经纪人 25 人。

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、公司的利润分配政策

(1) 利润分配的原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

(2) 利润分配的形式

公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，并优先采用现金方式分配。

(3) 利润分配的时间间隔

原则上公司应按年将可供分配的利润进行分配，公司也可以进行中期现金分红。

(4) 公司现金分红的具体条件和比例

公司当年实现的可供分配利润为正、净资产等指标符合监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司应优先采用现金分红方式进行利润分配。除公司有重大资金支出安排或股东会批准的其他特殊情况外，若合并资产负债表、母公司资产负债表中本年末未分配利润均为正值且报告期内盈利，公司现金分红总额不低于当年净利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之八十；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之四十；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

(5) 公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(6) 具体利润分配方案的制定

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害上市公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

公司年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

股东会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(7) 利润分配政策的变更

根据外部经营环境或者生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经董事会审议后提交股东会审议表决。公司董事会提出修改利润分配政策，应当以股东利益为出发点，听取中小股东的意见，注重对投资者利益的保护，并在提交股东会的利润分配政策修订议案中详细说明原因，修改后的利润分配政策不得违反法律法规和监管规定。

股东会审议调整利润分配政策议案时，应采取会议现场投票和网络投票相结合的方式，并经出席股东会股东所持表决权三分之二以上通过。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

董事会是否审议利润分配方案（含不分红不转增）

是 否

2、董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

(1) 2025 年度中期利润分配方案

公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于 2025 年中期利润分配方案的议案》，拟以公司权益分派股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利 0.40 元（含税）。公司已于 2025 年 12 月 22 日完成了利润分配事宜，共分配现金红利 105,000,000.00 元。

(2) 2025 年度利润分配预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.69
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,625,000,000
现金分红金额（元）（含税）	443,625,000.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	443,625,000.00
可分配利润（元）	7,988,349,002.33
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之二十	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2025 年公司实现合并归属于母公司所有者的净利润为 1,470,328,175.60 元。母公司 2025 年初未分配利润为 7,436,761,789.81 元，加上 2025 年度母公司实现的净利润 1,356,097,920.99 元，扣除实施 2024 年度利润分配方案向股东分配现金红利 223,125,000.00 元，扣除实施 2025 年度中期利润分配方案向股东分配现金红利 105,000,000.00 元，扣除本年计提的法定盈余公积及风险准备金 406,877,716.21 元，加上所有者权益内部结转对可供分配利润的影响-27,399.86 元，扣除不得用于现金分配的累计公允价值变动收益 69,480,592.40 元后，2025 年末母公司可供分配利润为 7,988,349,002.33 元。报告期末，公司 A 股总股本 2,625,000,000 股。</p> <p>综合考虑《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》等相关监管要求、《公司章程》中对于现金分红的规定、股东利益和公司发展等综合因素，公司本次利润分配预案如下：</p> <p>以截至 2025 年 12 月 31 日 A 股总股本 2,625,000,000 股为基数，本次向股权登记日登记在册的 A 股股东每 10 股派发现金股利 1.69 元（含税），合计分配现金股利 443,625,000.00 元。考虑公司在 2025 年中期已派发现金红利 105,000,000.00 元，2025 年公司年度现金分红总额（包括中期已分配的现金红利）为 548,625,000.00 元，即每 10 股派发现金股利 2.09 元（含税），2025 年年度现金分红总额占当年归属于母公司股东净利润比例为 37.31%。2025 年度剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。</p> <p>2025 年度利润分配方案尚需提交股东会审议。</p>	

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格执行《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司监督管理条例》《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关法律法规要求，建立了覆盖各项管理环节与业务发展全过程的内部控制体系。同时结合外部经营环境的变化和业务的发展情况，公司持续梳理内部控制流程，健全内部控制机制，提升业务风险管理水平。

公司建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的治理结构，“两会一层”职责清晰、运作规范,形成了相互协调、相互制衡的治理机制；构建了自上而下的风险管理体系和全面风险管理三道防线，能够识别、评估并控制业务风险；各部门、分支机构、子公司按内部控制制度实施了相应的控制活动；形成了有效的内部沟通、反馈与信息披露机制；建立了由审计委员会、纪检监察室、合规法务部、风险管理部和稽核审计部等组成的多层次内部监督体系，对公司内部控制体系开展了检查与评价，持续完善内部控制体系。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

报告期内，公司按照“母子公司全业务链条‘垂直’一体化管控”要求，结合监管政策更新及子公司管理实际需求，修订了《华西证券股份有限公司子公司管理细则》（试行）。同时，公司充分发挥母公司统筹协调作用，推动 4 家子公司与母公司同步完成监事会改革工作，实现母子公司治理架构优化的协同推进。在制度、组织和流程上提升了母子公司一体化的管控效能，有效提升了公司整体治理能力与运营效率。

截至报告期末，公司下辖 3 家全资子公司，为华西期货、华西金智、华西银峰；1 家控股子公司，为华西基金。公司充分履行股东职责，通过子公司的股东会、董事会对子公司进行管控，通过依法参与子公司的法人治理，向子公司派出董事参与子公司的重大经营决策，在公司治理层面落实公司统一的管理要求。在符合监管要求的前提下，在人力资源、财务、法律事务、风险、合规、稽核审计等方面对控股子公司进行垂直管理。以此加强对子公司的管理，规范子公司的经营管理行为，有效控制风险，维护公司权益。公司已将子公司风险管理纳入全面风险管理体系，已实现对全体子公司的风险管理全覆盖，并持续督导子公司建立与其业务发展相匹配的风险管理组织架构、制度流程、风控措施和信息系统等。公司根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》《证券公司另类投资子公司管理规范》等相关制度规定对子公司进行管理，并督促各子公司严格执行行业及公司出台的相关制度。

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 23 日	
内部控制评价报告全文披露索引	与本报告同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100%
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例		100%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1、重大缺陷 ①现任董事、监事和高级管理人员与财务报告相关的舞弊行为； ②监管机构责令公司更正已公布的财务报告； ③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报,而内部控制在运行过程中未能发现该错报； ④公司董事会审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。 2、重要缺陷。一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致	1、重大缺陷 ①导致重大的运营效率低下或失效； ②与相关法规、公司规程或标准操作程序严重不符,且缺乏有效的补偿性控制； ③致使重大资产的安全性无法得到充分保障（包括信息与资料安全）。 2、重要缺陷 ①在测试中发现的有可能对日常经营业务的效率和效果产生影响的缺陷； ②对公司的流程操作缺乏定期的系统性评估；

	不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到重大缺陷水平,但引起董事会和管理层重视的错报,将该缺陷认定为重要缺陷。 3、一般缺陷。不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷,认定为一般缺陷。	③可能影响资产的安全性保障的有待改进的领域。 3、一般缺陷 ①在测试中发现的仅有较小可能对日常经营业务的效率和效果产生较小影响或不产生影响的缺陷; ②整改后对重要文档的管理能够有所增强的缺陷; ③整改后可以使业务流程、控制或运营、资产安全保管得到提高的缺陷。
定量标准	重大缺陷:该项内控缺陷导致涉及资产、负债的错报金额占公司总资产的5%(含)以上,且在10,000万元(含)以上。 重要缺陷:该项内控缺陷导致涉及资产、负债的错报金额占公司总资产的1%(不含)以上、5%(不含)以下,且在5,000万元(不含)以上、10,000万元(不含)以下。 一般缺陷:该项内控缺陷导致涉及资产、负债的错报金额占公司总资产的1%(含)以下,且在5,000万元(含)以下。	重大缺陷:该项内控缺陷导致的损失金额占公司总资产的5%(含)以上,且在10,000万元(含)以上。 重要缺陷:该项内控缺陷导致的损失金额占公司总资产的1%(不含)以上、5%(不含)以下,且在5,000万元(不含)以上、10,000万元(不含)以下。 一般缺陷:该项内控缺陷导致的损失金额占公司总资产的1%(含)以下,且在5,000万元(含)以下。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为,华西证券公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026年4月23日
内部控制审计报告全文披露索引	与本报告同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《华西证券股份有限公司内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十五、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

1、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

根据《证券法》《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》《证券公司信用风险管理指引》等有关法律、法规、准则，本公司制定了《风险管理制度》《风险控制指标管理办法》《风险限额管理办法》《压力测试管理办法》等制度，建立了符合监管要求的风险控制指标动态监控体系。本公司制度明确了风险控制指标监控、敏感性分析及压力测试等工作要求，并要求将相关工作嵌入项目审查、风险事项报告等流程，确保开展重大业务时，对风险控制指标的敏感性分析与压力测试切实到位，以有效指导业务决策。

公司建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，按照监管规定编制净资本计算表、风险资本准备计算表、表内外资产总额计算表、流动性覆盖率计算表、净稳定资金率计算表等监管报表。公司风险控制指标的动态风险管理流程包括风险识别、评估、监测、控制与报告，并根据自身资产负债状况和业务发展情况，建立了动态的风险控制指标监控和资本补足机制，确保净资本等各项风险控制指标符合规定标准。

公司建立了风险控制指标动态监控技术系统，指定专人对净资本等风险控制指标进行日常监控与报告。公司在开展证券承销、分配股利、确定重大业务规模和开展重大创新业务、设立子公司或增资子公司、预期或已经出现重大内部风险状况等重大事项或经营行为前，按规定进行风险控制指标的敏感性分析或压力测试，在测算分析基础上提出业务规模或经营管理行为的调整建议，确保公司的各项风险控制指标符合监管要求。目前，公司风险控制指标动态监控机制运行平稳、有效。

2、报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果

2025 年，公司以净资本和流动性为核心的主要风控指标均未发生预警或突破监管标准的情况。

十六、风险管理情况

1、全面风险管理落实情况

目前，公司已实现对各风险种类、全部业务条线、全体分支机构、全体子公司的风险管理全覆盖。报告期内，公司继续从组织架构、制度体系、信息系统、指标体系、员工队伍、风险处置等六个方面推动全面风险管理体系建设。总体来看，公司 2025 年度各项业务拓展符合公司确定的稳健型风险偏好，风险管理各项工作有效开展，风险整体可控。

(1) 风险管理组织架构方面。公司风险管理的组织体系由董事会，经理层，风险管理等内控部门，各业务部门、分支机构及子公司四个层级构成。公司董事会承担全面风险管理的最终责任，履行审议风险管理制度、风险偏好、风险容忍度，审议公司定期风险评估报告，任免首席风险官等职责。公司已建立了涵盖一线业务部门、分支机构、子公司、专职合规和风险管理部门以及稽核审计部门的三道风险管理“防线”。第一道“防线”包括各业务部门、分支机构和子公司，是风险管理的第一责任人，直接进行业务操作，面向客户提供产品和服务，通过健全的组织架构，有效的决策机制并严格执行业务方案，从源头降低风险事件发生的概率；第二道“防线”由风险管理部、合规法务部等职能部门构成，分别在各部门职责范围内行使相应的专业化风险管理职能，及时发现风险并采取措施控制公司总体风险；第三道“防线”为稽核审计部门，通过稽核审计评估公司运行情况及风险管理的有效性，发现问题并提出改进建议，不断优化公司内控管理。

(2) 风险管理制度体系方面。公司成立以来严格按照相关法律、法规、规章要求，制订了一系列风险管理规章制度，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受。公司整体层级制度包括《风险管理制度》《风险管理委员会议事规则》《风险限额管理办法》《压力测试管理办法》等；按风险种类进行管理的制度包括《流动性风险管理办法》《信用风险管理办法》《市场风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》等；按业务类型进行管理的制度包括《自营投资业务风险监控实施细则》《股票质押式回购业务风险管理实施细则》等。2025 年度，公司按照新的监管要求，结合自身情况制定了《风险管理办法（试行）》《同一业务同一客户风险管理办法》《风险数据管理实施细则（试行）》《交易对手负面舆情管理实施细则（试行）》

等制度，修订了《风险管理制度》《债券及资产支持证券业务信用风险管理决策小组议事规则》《压力测试管理办法》《风险限额管理办法》《市场风险管理办法》《操作风险管理办法》等。

(3) 风险管理信息系统方面。公司按照规划分阶段开展各项风险管理信息系统建设工作。截至 2025 年底，已完成了风险数据集市、市场风险计量引擎和管理系统、信用风险内评系统、操作风险管理系统、流动性风险管理模块、声誉风险内部事件信息采集模块、风险管理驾驶舱、母子公司风险并表系统、风险数据实验室、自动化风险报表系统、同一客户同一业务及统一授信系统、风险管理集成工作系统、风险压力测试管理系统等建设内容，较好地实现了对各风险类型、各业务条线、各个部门、分支机构及子公司的全覆盖。2025 年，公司先后启动了风险压力测试管理系统、市场风险管理系统改造和母子公司风险管理并表系统升级等建设工作，公司举办“AI 星火创新大赛”，将大模型技术成功落地于传统风控驾驶舱和声誉风险管理领域，进一步提升了风险管理智能化、精细化水平。

(4) 风险管理指标体系方面。公司运用包括风险价值（VaR）、信用敞口、敏感性分析、压力测试、操作风险三大工具等方法或模型来计量、监控和评估公司的流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险等可量化的风险种类；建立了包括风险容忍度和风险限额的风险指标体系，对风险指标进行分级授权管理、逐日监控，并对风险指标超限和异常情况建立了明确的报告路径及处置机制。

(5) 风险管理员工队伍方面。公司设立了首席风险官，单独设立风险管理部并向首席风险官负责。公司目前拥有一支经验丰富、专业水平过硬的风险管理队伍，为满足公司未来业务发展及风险管理能力不断提升的要求，公司将根据市场化原则，继续吸引并稳定专业的风险管理人才。

(6) 风险处置方面。风险管理部门对各业务条线实施经营计划、方案的情况进行实时监控，及时查询、核实、记录、汇总、分析和处理。在实时监控中对于可能引发重大风险的问题，立即进行现场核查、处理，并向公司总裁和首席风险官报告。公司对各业务和风险种类设定风险限额指标。对监控中出现超过预警阈值或达到预警条件的风险情况，风险管理部门根据风险限额相关管理办法，按照不同风险级别向有关业务部门进行预警提示，要求有关业务部门及时说明情况和问题成因，并视情况决定是否要求其制定具体整改方案。

2、合规管理情况

2025 年，在“严监严管，强本强基”的监管形势下，公司围绕防风险、强监管、促高质量发展的监管要求，坚持“合规融于业务，业务始终合规”的合规管理理念，积极贯彻执行各项监管政策，持续提升全员合规展业意识，完善合规管理体制机制，积极推动风险事项的化解工作，对全员、全业务、全过程进行合规管理，有力促进了各项业务的合规运作和健康发展。

公司持续强化合规管理，围绕监管最新政策开展深度解读、前瞻研判，确保公司紧跟监管要求，把握发展方向。公司高度重视合规文化建设，组织编写《合规风控案例手册》，积极打造立体、综合、多元的合规文化宣导体系，以合规讲师队伍为抓手，持续加强合规文化宣导，积极营造无处不在的合规文化氛围。根据要求，公司对各部门、分支机构拟发布实施的重要制度流程、新业务和新产品方案、重大决策材料、上报监管部门的重要专项材料等进行严格的合规审查。公司积极开展业务自查和合规检查，及时发现业务开展和合规管理中存在的问题，不断整改完善。公司持续推动合规风险事件的处置，做好风险事件的跟踪，并及时向监管机构报告。公司持续强化廉洁从业管理，培育廉洁从业文化，积极营造风清气正的发展氛围。公司积极落实监管要求，开展员工投资行为自查，加强从业人员及其配偶、利害关系人的投资行为管控，防范公司人员违规从事投资，防范内幕交易、市场操纵、利益冲突和利益输送等不当行为。公司高度关注，持续加强利益冲突管理，及时识别并妥善处理公司与客户之间、不同客户之间、公司不同业务之间的利益冲突，切实维护客户利益，公平对待客户。

2025 年反洗钱监管环境全面进入“基于风险”的深度转型阶段，公司结合新《反洗钱法》及相关配套制度，对公司现行反洗钱制度体系进行全面梳理，完善制度，优化系统，督促落实，补短板强弱项，推动反洗钱工作稳中有进，工作质效不断提升。

3、信息技术投入情况

2025 年，公司在前期信息技术基础设施与数据能力体系建设基础上，进一步推动科技能力向经营管理与业务决策深度融合，促进业务运行模式由系统支撑型向数据与智能驱动型升级。

报告期内，公司持续优化数据中心与系统架构体系，提升核心交易系统与运营系统的稳定性与承载能力，强化网络与信息安全管理，完善灾备体系建设，保障公司业务在规模增长背景下安全、连续运行。

围绕零售财富、机构服务及自营资管等核心业务方向，公司推进应用系统迭代升级与能力整合，强化客户服务支持、交易执行效率与风险监测能力建设；持续深化数据应用与智能辅助能力，在客户画像、投研支持、运营监测及风险识别等场景中提升数据支撑能力，推动业务决策由经验主导向数据支持转变，逐步提升人机协同效率与运营精细化水平。

在数据管理方面，公司在既有数据架构基础上强化指标体系建设与数据标准落地，提升跨条线协同与数据共享能力，推动数据资源向经营分析与风险控制领域有效转化，增强对复杂业务场景的支撑能力。

2025 年度，公司信息技术投入主要包括 IT 基础设施建设、信息系统建设与应用开发、软硬件采购、系统运行维护、网络及机房资源租赁等支出，投入总额为人民币 2.61 亿元。科技投入规模与公司战略转型方向及风险管理要求相匹配，为公司业务模式升级与长期稳健发展提供持续保障。

十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

1、合规管理体系建设情况

公司建立了“董事会—高管层（含合规总监）—合规法务部—业务部门、分支机构、子公司合规管理”多层次的合规管理组织架构，形成了三道防线的合规管理体系，包括作为第一道防线的业务部门、分支机构、子公司，作为第二道防线的合规风控部门，作为第三道防线的稽核审计部门。相关职能部门按照管理职能和工作职责为三道防线提供支持和服 务。合规管理体系健全有效。

公司设合规总监，合规总监为公司高级管理人员，对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。公司设立合规法务部在合规总监领导下履行专门的合规管理职责，在业务部门、主要职能部门、分支机构设立了合规管理人员。截至 2025 年 12 月 31 日，公司合规法务部员工 21 人，各部门的专职和兼 职合规管理人员 40 名，分支机构合规专员 110 名，私募基金子公司、另类投资子公司均有专职的合规负责人，实现合规管理对公司全业务、全单位覆盖。

2、合规检查情况

2025 年公司制定并印发《年度合规检查与培训计划》。合规检查由合规法务部主导，对公司经营管理行为和全体工作人员的执业行为进行定期、不定期的合规检查，同时根据监管重点关注事项、新政策法规落实情况、新产品和新业务开展情况开展合规检查。全年对 26 家分支机构、6 个业务部门、1 家子公司实施了专项合规检查，对 6 个投行（含 ABS）项目开展了非现场检查。此外，组织开展了廉洁从业年度专项检查、公司人员投资行为管理年度自查、诚信从业年度自查，以及公司投资者适当性管理自查。通过检查，及时发现业务部门、分支机构业务开展和合规管理中存在的问题，督促限时完成整改。

3、稽核部门稽核情况

报告期内，稽核审计部按照监管要求和年度内部审计工作计划，完成了各类审计项目 120 项，其中常规稽核审计项目 47 项，离任审计项目 12 项，专项稽核审计项目 6 项，高级管理人员任中审计项目 1 项，专项评价项目 4 项，后续稽核审计项目 47 项，季报审阅项目 3 项，涵盖了公司经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、投资业务多个关键领域与业务条线。

稽核审计部围绕公司战略及业务发展情况，严格执行审计程序，在获取充分、适当的审计证据基础上，出具真实、客观的审计报告；同时充分履行审计服务职能，结合审计发现对被审计单位开展专项培训，提升被审计单位风险管理能力；督促被审计单位在规定时间内完成整改，持续跟踪整改落实情况，确保审计成果落地见效；针对审计中发现的共性问题，形成稽核审计工作简报进行通报，推动各部门、分支机构、子公司参照自查自纠，提升公司业务管理及风险防范水平。

十八、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。审计委员会对公司建立和实施内部控制进行监督，经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会及董事、高级管理人员保证内部控制评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或者对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

十九、建立财务报告内部控制的依据

报告期内，公司根据《证券公司内部控制指引》《会计法》《企业会计准则》以及《企业内部控制基本规范》及其配套指引等国家相关法律法规要求，持续健全、完善了财务报告内部控制体系。

公司制定了较为健全的财务会计管理制度，并配备了专业的财务会计人员，并持续完善财务信息系统，系统权限配置符合不相容岗位相分离的原则，切实保障公司财务报告内部控制的有效性。公司指定专人负责财务报告的编制、复核及披露工作，财务报告能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等信息。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，董事会认为，在内部控制评价报告基准日，公司在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，不存在财务报告内部控制重大缺陷。

二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

二十一、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

二十二、社会责任情况

公司履行社会责任情况，请查询《2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》

二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

1、履行总体规划

基本方略：华西证券作为四川的重点国有金融企业，一直以来积极履行国企社会责任，坚持服务和回报社会。

总体目标：按照中央、省市以及中国证监会、中国证券业协会的整体部署和具体要求，切实把巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴工作作为国企履行社会责任的首要政治任务落到实处、按时按质完成相关工作。

主要任务：以基本方略和总体目标为指导，从经济帮扶、产业扶贫、金融扶贫等方面切入，帮助结对帮扶地区。

保障措施：投入大量财力、物力和人力，确保任务执行。

2、履责情况概要

华西证券作为四川省重点国有金融企业，一直以来积极履行国有企业的社会责任，坚持服务和回报社会，充分发挥证券行业优势，投入大量财力、人力和物力，切实把巩固拓展脱贫攻坚成果、支持服务乡村振兴工作落到实处。自 2015 年以来，公司累计捐赠资金 8135.82 万元，捐赠物资折合 23.45 万元，派驻专职扶贫干部 9 人次，用于精准帮扶四川的北

川、古蔺、叙永、岳池县及山西隰县共 5 个贫困县，驻村帮扶北川县凤阳村、通坪村、古蔺县菜田村、叙永县古寨社区等 4 个村（社区），为多个地区民生事业、基础设施建设和实体经济发展作出重要贡献。2025 年，公司积极响应中央、省市的部署安排，开展以购代捐 175 万元，持续开展了系列社会公益活动，向泸州市关心下一代基金会共计捐赠 500 万元，用于支持泸州市关心下一代教育等工作，向对口帮扶地古蔺县大村镇捐赠公益性资金 60 万元，用于当地肉牛养殖场提升改造等项目建设，向广安市岳池县捐资支持灌溉项目建设。各项工作产生了良好的社会效应。

在乡村振兴工作中，公司积极利用金融手段激发帮扶地内生动力，推动乡村振兴工作落地见效。一是服务县域发展，赋能经济提质增效。2025 年 3 月，公司高管团队赴对口帮扶地古蔺县、合江县等地，深入走访当地党委政府及重点企业，开展产业调研与座谈交流，推动金融服务下沉一线、贴近实际。6 月，公司成功助力古蔺县国资公司发行“古蔺县国有资产经营有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券三期”，发行规模达 18 亿元，为地方基建与产业发展提供有力支持。二是深耕肉牛产业，激活乡村致富引擎。立足古蔺县菜田村资源禀赋，聚焦肉牛养殖特色产业，通过资金支持、派驻干部、技术培训、产销对接等举措，形成全方位帮扶体系。2025 年，公司聚焦肉牛出栏核心任务，积极拓展销售渠道，系统推动项目产销全流程高效、稳健运行，项目共销售肉牛 82 头，实现收入 100 余万元。为进一步推动肉牛养殖发展，公司向帮扶地捐赠资金 60 万元，用于圈舍改建、饲料棚搭建及配套设备购置，为稳步扩大养殖规模提供基础保障，助力当地形成从科学养殖、规范管理到市场销售的完整产业链，推动产业良性循环。三是强化党建联建，聚智赋能产业升级。公司基层党组织与叙永县、古蔺县委党校建立合作机制，签署党建联建协议。依托“支部联建”平台，针对帮扶地行业主管部门、乡镇村社及相关企业负责人，开展了农技知识专题讲座，通过对本地相关产业发展现状和面临的困难进行调研，充分发挥自身专家团队和党校平台的优势，开展“理论+案例+诊断+建议”的系统培训，促进党建与地方发展深度融合，切实助力乡村产业振兴。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	泸州老窖集团有限责任公司	避免同业竞争的承诺	为避免与本公司之间的同业竞争，老窖集团已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：1、本公司及本公司直接或间接控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不存在以任何形式从事或参与发行人开展的业务，即证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务等构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2、在本公司间接持有华西证券股份并对华西证券具有控制权或具有重大影响期间，本公司及本公司直接或间接控制的企业将不会单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与前述发行人开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、本公司及本公司直接或间接控制的企业将不会以任何形式支持发行人以外的任何第三方从事与发行人开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与发行人开展业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。4、本公司目前及将来不会利用在发行人的控制地位，损害发行人及其他发行股东的利益。本公司保证上述承诺的真实性，并同意赔偿发行人由于本公司或本公司直接或间接控制的企业违反本承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如本公司因违反本承诺的内容而从中受益，本公司同意将所得收益返还发行人。	2017年11月27日	长期承诺	正在履行过程中
	泸州老窖集团有限责任公司；四川金舵投资有限责任公司	避免同业竞争的承诺	鉴于本公司的控股股东老窖集团下属全资子公司四川金舵投资有限责任公司（以下简称“金舵投资”）的业务涉及股权投资。为避免金舵投资与本公司构成同业竞争，老窖集团、金舵投资已出具《关于避免同业竞争的补充承诺函》，作出如下承诺：1、自本承诺签署之日起，金舵投资除配合老窖集团业务发展进行的以经营为目的股权投资之外，不再新增其他股权投资业务，包括但不限于以自有资金进行直接股权投资、通过其作为普通合伙人（GP）/有限合伙人（LP）参与的基金进行股权投资；2、老窖集团作为金舵投资的控股股东，将督促金舵投资履行前述承诺。对于因金舵投资未履行承诺而给华西证券带来的经济损失，老窖集团将承担相关赔偿责任。	2017年11月27日	长期承诺	正在履行过程中
	泸州老窖集团有限责任公司	规范关联交易	老窖集团已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，不可撤销地承诺及保证：1. 本公司将尽力减少老窖集团以及所实际控制企业与华西证券及其控制企业之间的关联交易。2. 本公司以及所实际控制企业与华西证券及其控制企业之间的任何业务往来或交易均将按照有关法律、法规、规章、规范性文件和华西证券《公司章程》以及关联交易制度等公司管	2015年02月16日	长期承诺	正在履行过程中

		理制度的规定履行批准程序；关联交易价格严格按照市场公允价格确定；保证按照中国证监会、深圳证券交易所等有关规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移华西证券的资金、利润，不利用关联交易损害华西证券及其他股东的利益。3. 老窖集团保证承诺在华西证券股东大会对涉及老窖集团及老窖集团所控制企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。4. 老窖集团保证将依照华西证券《公司章程》规定参加股东大会，平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用控股股东地位谋取不正当利益，不损害华西证券及其他股东的合法利益。5. 如果老窖集团或所控制企业违反本承诺函，给华西证券或所控制企业造成损失的，老窖集团同意给予华西证券或所控制企业赔偿。			
本公司	招股说明书内容	本公司承诺如果本招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部 A 股。证券监管部门或司法机关生效的司法判决文件认定本招股说明书存在前述违法违规情形之日起的 10 个交易日内，本公司应就 A 股回购计划进行公告，包括回购股份数量、价格区间（不低于首次公开发行 A 股的价格。自本公司首次公开发行的 A 股上市之日至本公司发布回购计划之日，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购底价下限将相应进行调整）、完成时间等信息。A 股回购计划应经公司股东大会批准，并按照届时适用的法律法规和规范性文件的规定完成 A 股回购计划。本招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使 A 股投资者在 A 股证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿 A 股投资者损失。	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中
泸州老窖集团有限责任公司	招股说明书内容	本公司控股股东老窖集团承诺如果本招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，老窖集团将督促华西证券依法回购华西证券本次发行的全部 A 股，且老窖集团将购回已转让的 A 股股份。本招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，老窖集团将依法赔偿投资者损失。	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中
泸州市国有资产监督管理委员会	招股说明书内容	本公司实际控制人泸州市国资委承诺如果本招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，泸州市国资委将依法赔偿投资者损失。	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中
本公司董事、监事、高级管理人员	招股说明书内容	本公司董事、监事和高级管理人员均承诺如果本招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，其个人将依法赔偿投资者损失。	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中
中信证券股份有限公司	招股说明书内容	本次发行保荐机构（主承销商）中信证券股份有限公司承诺：本公司已对华西证券股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本公司为华西证券股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中
北京市中伦律师事务所	招股说明书内容	发行人律师北京市中伦律师事务所承诺：本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。作为	2018 年 01 月 22 日	长期承诺	正在履行过程中

			中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票上市交易地有管辖权的法院确定。			
	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	招股说明书内容	审计机构四川华信承诺如因其为华西证券首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。	2018年01月22日	长期承诺	正在履行过程中
	中联资产评估集团有限公司	招股说明书内容	资产评估机构中联资产评估集团有限公司承诺如因其为华西证券首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。	2018年01月22日	长期承诺	正在履行过程中
	本公司董事、监事、高级管理人员	加强信息披露与投资者教育工作	加强信息披露与投资者教育工作。公司上市后，将严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，履行信息披露义务；结合证券公司特点，在定期报告中充分披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及内部控制、风险管理情况、公司合规管理、业务开展等信息；并切实采取有关措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育。	2018年01月22日	长期承诺	正在履行过程中
	本公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报	摊薄即期回报。公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，对公司本次发行上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行作出以下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2018年01月22日	长期承诺	正在履行过程中
	泸州老窖集团有限责任公司	“中铁信托”事件后续潜在风险。	“中铁信托”事件后续潜在风险。为进一步避免因处置相关资管产品未来可能给华西证券及其他股东带来损失或潜在风险，本公司控股股东老窖集团已出具《承诺函》，作出如下承诺：若因华西证券清算、兑付“华西证券红利来六号”、“华西证券珈祥1号/2号/5号/6号/7号”6只集合资产管理计划以及向中铁信托转让“睿智”系列信托计划受益权事宜，可能对华西证券及其他股东造成的损失或潜在风险，本公司承诺全部予以承担。	2017年12月14日	长期承诺	正在履行过程中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因	无					

因及下一步的工作计划	
------------	--

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1.本期新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体	成立时间	并表时间
山东信托·星火1号单一资金信托	2025年8月29日	2025年8月29日

华期梧桐金穗三号 FOF 单一资产管理计划	2025 年 6 月 4 日	2025 年 6 月 4 日
华期梧桐如意进取一号集合资产管理计划	2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 19 日
华期梧桐景云 3 号 FOF 集合资产管理计划	2025 年 3 月 31 日	2025 年 3 月 31 日

2.本期因其他原因导致合并范围发生变化的结构化主体

2025 年 3-11 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华西研究精选混合型发起式证券投资基金主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 12 月起，因达到满足为主要责任人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 5-9 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华期梧桐庆云一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 10 月起，因达到满足为主要责任人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 2 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐金瓯一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

2025 年 4 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐静享 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	武兴田、刘霖蓉、叶梓歆
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2、2、2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司聘任四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计机构，内部控制审计费用 10 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

2、公司兼并或分立情况

适用 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

适用 不适用

4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

5、重组其他公司情况

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

1、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项。

2、其他诉讼事项

截至本报告披露日，公司存在以下金额超过 1,000 万元的尚未披露的诉讼事项或已披露且有新进展的诉讼、仲裁事项，公司已就这些事项按照企业会计准则及相关规定进行了恰当的会计处理，未来不会对公司财务状况造成重大不利影响，具体情况如下：

(1) 数知科技相关责任纠纷案

公司作为北京数知科技股份有限公司（以下简称“数知科技”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，上述项目后终止审核，并未实际发行。先后有 4 名投资者（袁某、肖某、韩某、陶某）以数知科技实施虚假陈述行为侵害其合法权益为由向法院起诉，要求数知科技赔偿其投资损失共计 1,216.74 万元，并要求本公司作为未发行可转债的保荐机构承担赔偿责任。韩某、陶某案件合并审理，2025 年 12 月一审判决公司无需承担任何责任。后陶某就数知科技承担的责任部分进行上诉，案件二审中。另两案尚未开庭。

(2) 金通灵系列案件

金通灵科技集团股份有限公司（“金通灵公司”）于 2019 年非公开发行股票，投资者因购买该公司股票遭受损失提起诉讼，请求判令金通灵公司赔偿投资者的投资差额损失、佣金和印花税损失，本公司等其余被告承担连带责任。2024 年 12 月，南京中院发布特别代表人诉讼权利登记公告。2025 年 12 月，南京中院一审正式开庭，并于当月就金通灵公司承担的责任进行了先行判决，判决被告金通灵公司于判决发生法律效力之日起十日内赔偿原告 43,269 名投资者投资损失共计人民币 774,785,993.38 元，并承担相关律师费、案件受理费等；对华西证券等其他 25 名被告承担民事赔偿责任的诉讼请求继续审理，并另行制作裁判文书。

根据中证中小投资者服务中心 2026 年 2 月 13 日《中证投服中心关于金通灵特别代表人诉讼赔偿款划付事项的公告》，金通灵公司已将现金赔偿款划付至金通灵特别代表人诉讼应获赔偿原告投资者的证券资金账户，本次现金赔偿款划付后，绝大部分应获赔偿原告投资者已经完成全额赔付。

(3) 与叶某、陈某、景某融资融券交易纠纷案

2020 年 9 月和 10 月，公司分别与叶某、陈某签订融资融券合同，叶某借款 7,352.06 万元，陈某借款 7,918.42 万

元，担保物为其持有的仁东控股股票。后两人违约，公司强制平仓，叶某未偿还本金 4,137.62 万元，陈某未偿还本金 4,598.92 万元。景某提供连带责任保证。法院已作出生效判决，陈某案已恢复执行，叶某案已终结本次执行。

(4) 侯某股票质押式证券回购纠纷案

2019 年 3 月，侯某与公司签订股票质押协议，融资 1.5 亿元。因侯某违约，公司于 2022 年 4 月起诉，法院支持大部分请求。公司已按生效判决收回全部本金和部分利息，截至报告日，就被执行人欠付的少量利息及违约金，公司作为普通债权人已向法院提交申请要求参与分配侯某持有的合伙企业份额拍卖款。

(5) 与庄某某质押式证券回购纠纷案

2018 年庄某与公司签订股票质押式回购交易业务相关协议，融资 1 亿元，以其持有的“中装建设”股票质押。庄某提前回购 3,000 万元后违约，公司于 2024 年 2 月起诉，要求返还融资本金 7,000 万元及支付利息、违约金等。法院一审判决庄某偿还 7000 万元及利息、违约金，未履行时公司可处置质押股票。执行法院已于 2025 年 4 月成功拍卖了前述质押股票，执行回款覆盖全部本金及部分利息。针对剩余少量利息及违约金，公司已与庄某达成《执行和解协议》。

(6) “洛娃债”案

公司及公司管理的华西证券融诚 3 号集合资产管理计划于 2016 年及 2017 年分别买入“15 洛娃 01”及“17 洛娃 01”债券。后因“15 洛娃 01”存在虚假陈述、“17 洛娃 01”存在欺诈发行，公司遭受投资损失。公司于 2025 年 7 月起诉洛娃科技实业集团有限公司，要求赔偿本金、利息、违约金及律师费等。2025 年 7 月及 11 月，公司两次申请追加案件相关中介机构及自然人为被告，要求其承担连带赔偿责任。截至本报告披露日，一审尚未开庭。

(7) 远高债相关责任纠纷案

公司主承销及受托管理的宁夏远高实业集团有限公司公开发行公司债券项目（“18 远高 01”“19 远高 01”“19 远高 02”）涉及债券违约，引发 15 起投资者起诉。截至报告日，已结 12 案，未结 3 案。2025 年 11 月，未结 3 案均收到一审判决（其中两案为重审一审判决，一案为一审判决），公司均已上诉，截至报告日，上述 3 案二审尚在审理中。

(8) 李某与公司合资、合作开发房地产合同纠纷案

成都大成置业有限公司（以下简称“大成置业”）与公司联合建设，合作方式为公司投入地块土地使用权、大成置业投入资金。因大成置业未能依约筹措建设资金，公司按照协议约定解除双方之间的合同关系，并退还了投资款 8,536 万元。后大成置业提起诉讼，经法院审理判决，公司向大成置业退还履约保证金 800 万元，公司已按判决要求履行完毕判决书中全部义务。大成置业向最高院提起再审，被裁定驳回。后大成置业将认为与公司联建 D6 地块二期工程存在的债权转让李某。2021 年 12 月，公司收到开庭传票，李某向法院提起诉讼，诉请：公司支付与大成置业解除联建协议时的补偿款 1,595.71 万元及联建协议解除后的资金占用利息 723.28 万元。经法院一审、二审、发回重审等程序后，作出二审生效判决。公司于 2024 年 11 月 19 日向四川省高院提起再审申请，2025 年 2 月 21 日公司收到再审裁定，驳回公司再审申请，已结案。

截至本报告披露日，公司除上述事项外，涉及的未生效结案的诉讼/仲裁案总金额共计约 1943.94 万元（公司无作为被执行人的案件）。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
重庆分公司	其他	重庆分公司所辖证券营业部部分员工存在委托证券经纪人以外的第三方招揽客户的行为，重庆分公司对	行政监管措施	2025 年 3 月 17 日，重庆证监局作出《关于对华西证券股份有限公司重庆分公司采取出具警示函措施的决定》（[2025]12 号），对重庆分公司采取出具警示函行	2026 年 4 月 23 日	《2025 年年度报告》，刊登于巨潮资讯网

		所辖证券营业部员工执业行为管理不到位, 合规风控把关不严。		政监管措施。		
义乌商城大道营业部	其他	义乌商城大道营业部存在从业人员违规委托证券经纪人以外的个人进行投资者招揽活动的行为	行政监管措施	2025 年 5 月 12 日, 浙江证监局作出行政监管措施决定 ([2025]85 号、86 号、88 号), 对义乌商城大道营业部采取出具警示函行政监管措施, 对浙江分公司总经理童学俊采取出具警示函行政监管措施, 对义乌商城大道营业部总经理魏谦采取责令改正行政监管措施。	2026 年 4 月 23 日	《2025 年年度报告》, 刊登于巨潮资讯网
华期创一成都投资有限公司	其他	华期创一成都投资有限公司“保险+期货”业务合规风控存在缺陷, 未能识别客户真实交易目的, 客观上为不正当交易提供了便利。	其他	2025 年 10 月 21 日, 中国期货业协会作出《关于对华期创一成都投资有限公司、熊佳斌做出纪律处分的决定》(中期协字〔2025〕230 号), 给予华期创一成都投资有限公司“限期整改”的纪律处分, 自纪律处分决定作出之日起六个月内完成整改, 六个月整改期内暂停开展“保险+期货”业务, 整改完毕后向协会提交书面报告, 给予熊佳斌“训诫”的纪律处分; 《约见谈话通知书》(中期协字〔2025〕455 号), 约见华西期货总经理、分管子公司的副总经理、首席风险官接受协会谈话; 《约见谈话通知书》(中期协字〔2025〕456 号), 约见华期创一衍生品部负责人接受协会谈话。	2026 年 4 月 23 日	《2025 年年度报告》, 刊登于巨潮资讯网

整改情况说明

适用 不适用

针对以上处罚, 公司已要求相关部门、子公司及分支机构高度重视暴露出的合规风险问题, 全面开展自查自纠, 切实堵塞管理漏洞, 防范合规风险, 提升经营管理水平。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

本公司及控股股东老窖集团不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。公司实际控制人为泸州市国资委。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的	获批的交易额度	是否超过	关联交易	可获得的	披露日期	披露索引
-------	------	--------	--------	----------	------	------------	----------	---------	------	------	------	------	------

					价格		比例	(万元)	获批额度	结算方式	同类交易市价		
老窖集团	公司控股股东	提供债券经纪服务	收取证券经纪手续费及佣金	市场佣金率	不适用	6.00	0.00%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
四川金舵投资有限责任公司	老窖集团受控	提供债券经纪服务	收取证券经纪手续费及佣金	市场佣金率	不适用	82.20	0.04%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
四川璞产投资有限责任公司	老窖集团受控	提供债券经纪服务	收取证券经纪手续费及佣金	市场佣金率	不适用	57.04	0.02%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
四川剑南春（集团）有限责任公司	持有公司5%以上股份的股东	提供债券经纪服务	收取证券经纪手续费及佣金	市场佣金率	不适用	1.16	0.00%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
关自人	关自人	提供债券经纪服务	收取证券、期货经纪手续费及佣金	市场佣金率	不适用	13.49	0.01%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州市国有资产监督管理委员会	实际控制人	财务顾问服务	收取财务顾问费	市场水平	不适用	66.88	0.81%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州临港投资集团有限公司	关自人担任董事	债券承销及财务顾问服务	收取债券承销、财务顾问费	市场水平	不适用	160	1.93%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州	老窖	债券	收取	市场	不	2,837.77	2.38%	-	否	协	不	2026	《2025年年

银行股份有限公司	集团重要企业	承销、利息、基金收入、认购或申购续	债券承销、利息、基金收入、认购或申购续	水平	适用					约定	适用	年4月23日	度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州老窖物服有限公司	老窖集团控制	收取代收车	收取代收车	市场价格	不适用	72.46	0.03%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州老窖物服有限公司	老窖集团控制	采购物业服务	采购物业服务	市场价格	不适用	719.98	0.26%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州老窖乾酒庄酒销售有限公司	老窖集团控制	采购商品	采购白酒	协议定价	不适用	424.80	0.15%	430	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
泸州老窖物服有限公司	老窖集团控制	支付代收水电	代收水电	按供电局等部门定价	不适用	254.18	0.09%	-	否	协议约定	不适用	2026年4月23日	《2025年年度报告》，刊登于巨潮资讯网
合计				--	--	4695.96	--	430	--	--	--	--	
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内，公司与关联人发生的日常关联交易均在预计范围内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

注：上表中，公司向关联方采购的白酒系 2025 年上半年采购，与 2025 年半年度报告披露的向关联方采购白酒为同一事项，下半年公司未新增该类采购。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司无控股的财务公司。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

(1) 关联方在本公司的证券账户资金余额情况

开户单位	期末余额（万元）	期初余额（万元）
老窖集团	1.42	0
四川金舵投资有限责任公司	3,320.02	0
四川璞信产融投资有限责任公司	1.22	29,015.47
泸州银行	9.68	10.17
泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	0.08
四川剑南春（集团）有限责任公司	14.00	0
关联自然人	54.34	369.68
合计	3,400.68	29,395.40

(2) 关联方持有本公司资产管理产品情况

报告期内不存在关联方持有本公司资产管理产品情况。

(3) 公司关联方持有公司控股子公司管理的公募基金情况

基金名称	关联方名称	基金份额（万份）	基金净值（万元）
华西优选成长一年持有混合 A	关联自然人	29.65	41.54
	泸州银行	2,618.61	3,668.16
华西研究精选混合发起 A	关联自然人	59.29	58.83
华西中债 1-5 年政策性金融债	泸州银行	49,993.71	50,063.70
华西优选价值混合发起 A	关联自然人	314.98	397.66

(4) 报告期内买卖关联方发行的证券情况

报告期内不存在买卖关联方发行的证券情况。

(5) 与关联方同业拆借、存放于关联方银行存款期末余额情况

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金额 (万元)	本期收回金额 (万元)	期末余额 (万元)
泸州银行	老窖集团重要联营企业	银行存款	否	132,628.06	769,748.66	803,443.78	98,932.94

(6) 与关联方现券、回购交易

报告期内不存在与关联方现券、回购交易。

(7) 关联债权债务往来

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	期末余额 (万元)
泸州银行	老窖集团重要联营企业	应收利息	225.50	225.50
泸州老窖物业服务有限公司	受老窖集团控制	其他应收款		9.64

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	期末余额 (万元)
老窖集团	公司控股股东	上市承诺款	2,022.38	2,022.38
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	1、对公司经营成果及财务状况无重大影响。 2、公司上市前，共有 5 处房产尚未取得房产证，老窖集团承诺：自承诺函出具之日起三年内，依然未取得上述房产的房屋所有权证，老窖集团将按华西有限整体变更为股份有限公司时的该等房产账面净资产值以货币资金注入公司的方式予以规范。2017 年 11 月和 2018 年 8 月，老窖集团已按照 5 处未取得房产、土地证的房屋在本公司整体变更时的账面价值，将相应的资金划入公司。截至报告期末，公司已收到老窖集团承诺款共计 2,022.38 万元，有关土地房产的承诺，老窖集团已履行完毕。如公司依法取得上述房产的全部或部分房屋所有权证，公司将按注入的相应资金等值退还老窖集团。			

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

报告期内，公司发生使用权资产折旧费、租赁负债利息费用和租赁费用合计 8,047.76 万元，主要系公司分支机构因正常经营需要，租入其他单位或个人的资产(主要为房产)。报告期内，公司取得租赁收入 1,535.01 万元，主要系出租房产取得的收入。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

报告期内，公司无发行股票募集资金，无募集资金变更项目。截至报告期末，公司已发行且在存续期内的公司债券的募集资金使用情况请详见本报告“第七节 债券相关情况”。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、华西证券总部办公楼 B 区项目相关资产招租事项

2025 年 4 月 24 日，公司第四届董事会 2025 年第一次会议审议通过《关于华西证券总部办公楼 B 区项目相关资产招租方案的议案》后进行招租。公司已于 7 月 3 日完成合同签约工作，具体情况详见公司于 2025 年 7 月 5 日披露的《关于签署〈华西证券 B 区项目租赁合同〉的公告》(公告编号：2025-027)。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、华西银峰

2020年9月，华西银峰就投资广东泓胜科技股份有限公司（以下简称泓胜科技）与相关方签署股权转让协议，共支付转让款1,500万元。后就投资事项与相关方发生纠纷，公司收到款项700万元。2024年2月，公司提起仲裁，申请相关方支付剩余款项，截至本报告披露日，相关仲裁案件已完成调解，款项已按照仲裁调解结果回收。

十九、报告期内各单项业务资格的变化情况

本公司及子公司获得的主要业务资格情况详见“第二节之五、各单项业务资格”。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	2,625,000,000	100.00%	-	-	-	-	0.00	2,625,000,000	100.00%
1、人民币普通股	2,625,000,000	100.00%	-	-	-	-	0.00	2,625,000,000	100.00%
三、股份总数	2,625,000,000	100.00%	-	-	-	-	0.00	2,625,000,000	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	81,349	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	80,536	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	-	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
泸州老窖集团有限责任公司	国有法人	18.13%	475,940,143	-	-	475,940,143	不适用	-
华能资本服务有限公司	国有法人	11.34%	297,798,988	-	-	297,798,988	不适用	-
泸州老窖股份有限公司	国有法人	10.39%	272,831,144	-	-	272,831,144	不适用	-
四川剑南春（集团）有限责任公司	境内非国有法人	6.62%	173,903,799	-4,425,800	-	173,903,799	不适用	-
中铁信托有限责任公司	国有法人	3.74%	98,081,280	-	-	98,081,280	不适用	-
四川省宜宾五粮液集团有限公司	国有法人	2.83%	74,304,000	-	-	74,304,000	不适用	-
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.65%	43,298,349	20,348,700	-	43,298,349	不适用	-
万忠波	境内自然人	1.51%	39,631,094	12,219,194	-	39,631,094	不适用	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.43%	37,600,986	10,457,338	-	37,600,986	不适用	-
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.15%	30,153,831	10,939,297	-	30,153,831	不适用	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，泸州老窖集团有限责任公司为泸州老窖股份有限公司控股股东。除上述股东关联关系以外，公司未获知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
泸州老窖集团有限责任公司	475,940,143	人民币普通股	475,940,143
华能资本服务有限公司	297,798,988	人民币普通股	297,798,988
泸州老窖股份有限公司	272,831,144	人民币普通股	272,831,144
四川剑南春（集团）有限责任公司	173,903,799	人民币普通股	173,903,799
中铁信托有限责任公司	98,081,280	人民币普通股	98,081,280
四川省宜宾五粮液集团有限公司	74,304,000	人民币普通股	74,304,000
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	43,298,349	人民币普通股	43,298,349
万忠波	39,631,094	人民币普通股	39,631,094
香港中央结算有限公司	37,600,986	人民币普通股	37,600,986
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	30,153,831	人民币普通股	30,153,831
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，泸州老窖集团有限责任公司为泸州老窖股份有限公司控股股东。除上述股东关联关系以外，公司未获知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	截至本报告期末，万忠波通过融资融券信用账户持有 39,631,094 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

适用 不适用

法人

适用 不适用

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
泸州老窖集团有限责任公司	刘淼	廖俊	2000 年 12 月 21 日	91510500723203346U	279,881.88 万元	一般项目：社会经济咨询服务；企业管理咨询；财务咨询；企业总部管理；进出口代理；贸易经纪；农作物栽培服务；树木种植经营；养老服务；旅游开发项目策划咨询；科技中介服务；工程和技术研究和试验发展；显示器件制造；供应链管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内货物运输代理；自有资金投资的资产管理服务；旅客票务代理；商务代理代办服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许

						可项目：代理记账；职业中介活动；食品生产；食品销售；医疗服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
华能资本服务有限公司	李宏伟	李宏伟	2003年12月30日	91110000710932363D	980,000 万元	投资及投资管理；资产管理；资产受托管理；投资及管理咨询服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
泸州老窖股份有限公司	刘淼	林锋	1995年05月03日	91510500204706718H	147,198.78 万元	酒类产品的生产、销售（白酒、葡萄酒及果酒、啤酒、其他酒等）；（以上项目未取得相关行政许可，不得开展经营活动）。进出口业务；技术推广服务；发酵制品生产及销售；销售：汽车配件、建材及化工原料。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

自然人

适用 不适用

3、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
泸州老窖集团有限责任公司	刘淼	2000年12月21日	91510500723203346U	一般项目：社会经济咨询服务；企业管理咨询；财务咨询；企业总部管理；进出口代理；贸易经纪；农作物栽培服务；树木种植经营；养老服务；旅游开发项目策划咨询；科技中介服务；工程和技术研究和试验发展；显示器件制造；供应链管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内货物运输代理；自有资金投资的资产管理服务；旅客票务代理；商务代理代办服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；职业中介活动；食品生产；食品销售；医疗服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	1、截至 2025 年 9 月 30 日，老窖集团持有泸州老窖（000568.SZ）26.05%的股份。 2、截至 2025 年 9 月 30 日，老窖集团通过全资子公司四川金舵投资有限责任公司间接持有鸿利智汇（300219.SZ）30.59%的股份。 3、截至 2025 年 6 月 30 日，老窖集团持有兴泸水务（02281.HK）8.19%的股份。 4、截至 2025 年 6 月 30 日，老窖集团持有泸州银行（01983.HK）15.96%的股份。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

4、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

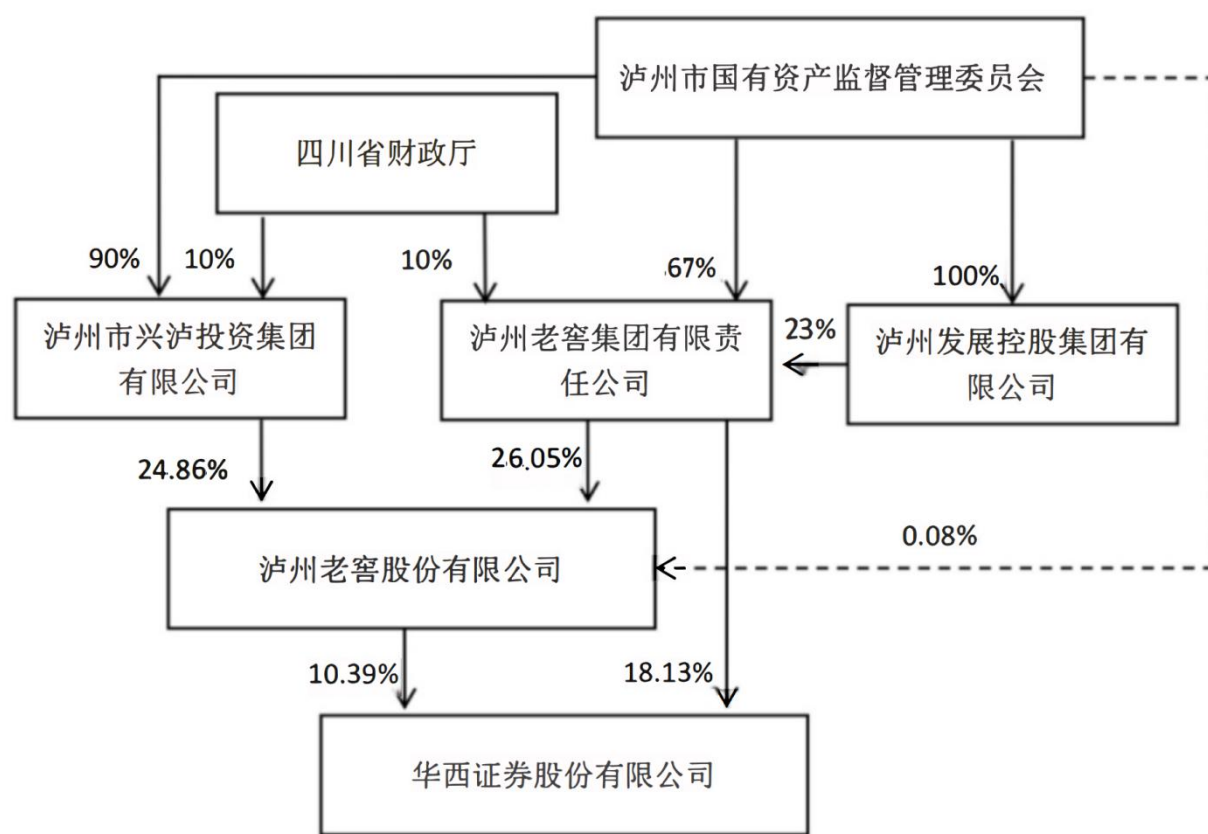
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
泸州市国有资产监督管理委员会	张学彬	2005 年 03 月 01 日	11510400771686813T	国资监管部门
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	1、截至 2025 年 9 月 30 日，泸州市国资委下辖控股公司老窖集团对泸州老窖（000568.SZ）持股占比 26.05%，泸州市兴泸投资集团有限公司对泸州老窖（000568.SZ）持股占比 24.86%。 2、截至 2025 年 6 月 30 日，泸州市国资委下辖控股公司泸州市兴泸投资集团有限公司对兴泸水务（02281.HK）持股占比 59.51%，老窖集团对兴泸水务（02281.HK）持股占比 8.19%，泸州市基础建设投资有限公司对兴泸水务（02281.HK）持股占比 7.29%。 3、截至 2025 年 9 月 30 日，泸州市国资委下辖控股公司泸天化（集团）有限责任公司对泸天化（000912.SZ）持股占比 15.09%，泸州产业发展投资集团有限公司对泸天化（000912.SZ）持股占比 14.84%。 4、截至 2025 年 9 月 30 日，泸州市国资委下辖控股公司四川金舵投资有限责任公司对鸿利智汇（300219.SZ）持股占比 30.59%。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

5、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

6、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

7、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
华西证券股份有限公司 2023 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期）	23 华 股 01	148180	2023/2/8	2023/2/9	2026/2/9	200,000	3.45%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付	深圳 证券 交易 所
华西证券股份有限公司 2023 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期）	23 华 股 02	148292	2023/5/18	2023/5/19	2026/5/19	200,000	3.09%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付	深圳 证券 交易 所
华西证券股份有限公司 2023 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第三期）	23 华 股 03	148519	2023/11/22	2023/11/23	2026/11/23	200,000	2.98%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付	深圳 证券 交易 所
华西证券股份有限公司 2024 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期）	24 华 股 01	148588	2024/1/22	2024/1/23	2027/1/23	200,000	2.8%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付	深圳 证券 交易 所
华西证券股份有限公司 2024 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第二期）	24 华 股 02	148754	2024/6/4	2024/6/5	2027/6/5	150,000	2.25%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金 的兑付一起支 付	深圳 证券 交易 所
华西证券股份有限公司 2024 年面向 专业投资者公	24 华 股 03	148839	2024/8/2	2024/8/5	2027/8/5	200,000	2.02%	每年付息一 次，到期一次 还本，最后一 期利息随本金	深圳 证券 交易 所

开发行公司债券（第三期）									的兑付一起支付	
华西证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24 华股 04	524062	2024/12/10	2024/12/11	2027/12/11	250,000	2.00%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所	
华西证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 华股 01	524209	2025/04/08	2025/04/09	2028/04/09	190,000	1.95%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所	
华西证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 华股 K1	524286	2025/05/29	2025/05/30	2028/05/30	100,000	1.90%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所	
华西证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	25 华股 02	524441	2025/09/18	2025/09/19	2028/09/19	200,000	2.08%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所	
投资者适当性安排（如有）	面向合格投资者（专业投资者）发行									
适用的交易机制	在深交所上市交易									
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无									

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
23 华股 01	债券受托管理人：西南证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层	不适用	王天宁	010-57631234
	资信评级机构：联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层	不适用	冯锐	010-85679696
	会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座	李元良、李青松、邱鸿	文菲	028-65025298 [8298]
	律师事务所：四川蓉城律师事务所	成都市高新区益州大道中段 555 号星辰国际 2 号楼 10 层	不适用	孙运博	13882222888
23 华股 02 23 华股 03 24 华股 01	债券受托管理人：西南证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层	不适用	王天宁	010-57631234

24 华股 02 24 华股 03 24 华股 04 25 华股 01	资信评级机构：联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层	不适用	冯锐	010-85679696
	会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座	邱鸿、彭卓、李青松	文菲	028-65025298 [8298]
	律师事务所：四川蓉城律师事务所	成都市高新区益州大道中段 555 号星宸国际 2 号楼 10 层	不适用	孙运博	13882222888
25 华股 K1 25 华股 02	债券受托管理人：西南证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层	不适用	王天宁	010-57631234
	资信评级机构：联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层	不适用	冯锐	010-85679696
	会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座	彭卓、李青松	文菲	028-65025298 [8298]
	会计师事务所：四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	四川省成都市武侯区洗面桥 18 号金茂礼都南楼 28 楼	武兴田、刘霖蓉、叶梓歆	李和锟	028-85560449
	律师事务所：四川蓉城律师事务所	成都市高新区益州大道中段 555 号星宸国际 2 号楼 10 层	不适用	孙运博	13882222888

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致			
148180	23 华股 01	199,840	偿还到期公司债券	199,840	偿还到期公司债券	199,840	0	公司严格按照相关法律法规和募集说明书约定，指定专项账户归集和使用募集资金，募集资金使用与募集说	无	是			
148292	23 华股 02	199,840	补充公司营运资金	199,840	补充公司营运资金	199,840	0		无	是			
148519	23 华股 03	199,840	偿还到期公司债券及补充公司营运资金	199,840	偿还到期公司债券	150,000	0		无	是			
					补充公司营运资金	49,840							
148588	24 华股 01	199,840	偿还到期公司债券及补充公司营运资金	199,840	偿还到期公司债券	150,000	0				无	是	
					补充公司营运资金	49,840							
148754	24 华股 02	149,880	偿还到期公司债券	149,880	偿还到期公司债券	149,880	0						无
148839	24 华股 03	199,840	偿还到期有息债务及补	199,840	偿还到期债务	150,000	0	无					是

			充公司营运资金		补充公司营运资金	49,840		明 书 承 诺 的 用 途 、 使 用 计 划 及 其 他 约 定 一 致。		
524062	24 华股 04	249,800	偿还到期公司债券	249,800	偿还到期公司债券	249,800	0		无	是
524209	25 华股 01	189,848	偿还到期公司债券	189,848	偿还到期公司债券	189,848	0		无	是
524286	25 华股 K1	99,931	科技创新领域投资及补充公司流动资金	99,931	科技创新领域投资	99,931	0		无	是
524441	25 华股 02	199,840	偿还到期公司债券	199,840	偿还到期公司债券	199,840	0		无	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

三、证券公司短期融资券

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华西证券股份有限公司 2025 年度第二期短期融资券	25 华西证 券 CP002	072510149	2025/08/04	2025/08/05	2026/08/05	200,000	1.68%	到期一次还本 付息	银行间市场
华西证券股份有限公司 2025 年度第三期短期融资券	25 华西证 券 CP003	072510179	2025/08/20	2025/08/21	2026/06/29	200,000	1.77%	到期一次还本 付息	银行间市场
华西证券股份有限公司 2025 年度第四期短期融资券	25 华西证 券 CP004	072510244	2025/10/14	2025/10/15	2026/04/16	120,000	1.70%	到期一次还本 付息	银行间市场
投资者适当性安排（如有）	面向全国银行间债券市场投资者公开发行（国家法律、法规禁止购买的投资者除外）								
适用的交易机制	遵照中国人民银行《证券公司短期融资券管理办法》执行								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无								

四、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

五、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

六、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

七、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

八、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

九、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.9700	1.9364	1.74%
资产负债率	62.84%	64.85%	减少 2.01 个百分点
速动比率	1.9700	1.9364	1.74%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	147,959.11	70,598.79	109.58%
EBITDA 全部债务比	7.18%	4.68%	增加 2.50 个百分点
利息保障倍数	3.09	1.95	58.46%
现金利息保障倍数	4.16	-2.86	不适用
EBITDA 利息保障倍数	3.29	2.16	52.31%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 22 日
审计机构名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	川华信审 2026 第 0023000 号
注册会计师姓名	武兴田、刘霖蓉、叶梓歆

审计报告正文

川华信审 2026 第 0023000 号

华西证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了华西证券股份有限公司（以下简称华西证券）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华西证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华西证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键事项如下：

（一）金融工具公允价值的计量	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”中的“（十一）金融工具”、“十、公允价值的披露”	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
截至 2025 年 12 月 31 日，华西证券以公允价值计量的金融资产账面价值为 289.83 亿元，金融负债的账面价值为 6.99 亿元。	（1）了解、测试与金融工具公允价值确定、计量相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型	

<p>相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，此外，估值方法、估值模型的选择也会涉及到管理层的重大判断。</p> <p>由于以公允价值计量的金融工具金额重大，且涉及较多的管理层判断，我们将金融资产公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>(2) 获取公开市场数据，与华西证券采用的公允价值进行比较，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值；</p> <p>(3) 对于第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，针对管理层对不同类型金融工具的估值技术进行评价，评估所使用的估值技术的合理性、适当性；抽样检查金融工具估值使用的可观察输入值、不可观察输入值的合理性、适当性；</p> <p>(4) 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。</p>
<p>(二) 融出资金、股票质押式回购、其他债权投资的减值</p>	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”中的“(十一)5 金融工具减值、(十四)买入返售与卖出回购款项、(十六) 融资融券业务”、“五、合并会计报表主要项目注释”中的“(一)3 融出资金、(一)7 买入返售金融资产、(一)9 其他债权投资、(一)19 资产减值准备明细”</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>在审计中如何应对该事项</p>
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，华西证券融出资金账面余额人民币 247.30 亿元，减值准备为人民币 0.12 亿元，账面价值为人民币 247.18 亿元；股票质押式回购金融资产账面余额人民币 24.74 亿元，减值准备为人民币 0.26 亿元，账面价值为人民币 24.47 亿元；其他债权投资账面价值人民币 66.95 亿元，减值准备为人民币 8.94 亿元。华西证券采用预期信用损失模型对以上金融资产计量预期信用损失。</p> <p>以上金融资产对合并财务报表影响重大，且预期信用损失模型中采用的参数和数据、减值阶段的划分均涉及重大管理层判断和假设，因此我们将融出资金、股票质押式回购金融资产、其他债权投资的预期信用减值评估确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解与融出资金、股票质押式回购及其他债权投资减值准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>(2) 评估管理层所运用的预期信用损失模型及对减值阶段划分标准的合理性；</p> <p>(3) 评价管理层在预期信用损失模型中采用的关键假设的合理性和数据的准确性；</p> <p>(4) 选取样本，复核管理层在计算预期信用损失中使用的基础数据并复核其计算的准确性；</p> <p>(5) 检查与融出资金、股票质押式回购、其他债权投资减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>

四、其他信息

华西证券管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

华西证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估华西证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华西证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华西证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华西证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华西证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就华西证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

四川华信(集团)会计师事务所 中国注册会计师：武兴田

(特殊普通合伙) (项目合伙人)

中国·成都 中国注册会计师：刘霖蓉

中国注册会计师：叶梓歆

二〇二六年四月二十二日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	38,512,055,767.02	31,480,661,058.25
其中：客户资金存款	33,752,102,580.71	27,281,443,453.20
结算备付金	5,545,653,394.81	7,188,155,938.95
其中：客户备付金	4,851,265,950.07	5,907,167,050.75
贵金属		
拆出资金		
融出资金	24,717,891,545.36	20,934,604,764.67
衍生金融资产	508,455.00	7,079,873.24
存出保证金	1,415,330,800.16	1,408,185,759.53
应收款项	51,797,239.63	41,753,259.72
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	4,218,806,251.71	8,227,313,721.86
持有待售资产		
金融投资：	28,982,605,632.18	29,051,329,163.48
交易性金融资产	22,046,958,584.85	24,577,127,914.21
债权投资		
其他债权投资	6,694,915,117.48	4,187,304,704.61
其他权益工具投资	240,731,929.85	286,896,544.66
长期股权投资	275,258,386.66	223,625,632.15
投资性房地产	20,256,981.57	21,598,151.61
固定资产	531,772,819.95	562,146,092.13
在建工程		
使用权资产	164,271,840.69	170,258,669.83
无形资产	120,444,059.57	118,630,490.78
其中：数据资源		
商誉	13,702,713.15	13,702,713.15
递延所得税资产	671,181,025.12	689,644,633.74
其他资产	201,718,996.65	207,433,293.47
资产总计	105,443,255,909.23	100,346,123,216.56
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	5,230,974,794.51	5,578,399,454.02
拆入资金	4,598,666,736.66	3,331,327,027.77
交易性金融负债	695,521,480.84	438,605,437.23
衍生金融负债	3,065,367.70	13,848,555.39
卖出回购金融资产款	7,207,780,793.07	11,272,705,712.22
代理买卖证券款	38,730,395,492.66	33,306,919,122.29
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,247,634,902.79	1,013,435,426.97
应交税费	218,884,050.38	218,736,560.15
应付款项	123,635,876.99	78,958,826.65
合同负债	18,793,721.99	25,284,461.75
持有待售负债		
预计负债	44,255,187.14	29,127,600.00
长期借款		

应付债券	22,057,830,163.23	20,868,416,211.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	156,359,731.08	162,358,078.62
递延收益		
递延所得税负债	154,101,673.17	142,596,774.40
其他负债	163,604,815.37	302,721,416.71
负债合计	80,651,504,787.58	76,783,440,666.16
所有者权益：		
股本	2,625,000,000.00	2,625,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,114,012,431.39	8,114,012,431.39
减：库存股		
其他综合收益	-109,468,827.12	-198,277,653.44
盈余公积	1,417,476,362.33	1,281,866,570.23
一般风险准备	3,883,537,329.26	3,611,033,006.35
未分配利润	8,847,091,124.65	8,113,029,463.92
归属于母公司所有者权益合计	24,777,648,420.51	23,546,663,818.45
少数股东权益	14,102,701.14	16,018,731.95
所有者权益合计	24,791,751,121.65	23,562,682,550.40
负债和所有者权益总计	105,443,255,909.23	100,346,123,216.56

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

2、母公司资产负债表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	35,504,183,003.72	29,744,700,742.35
其中：客户资金存款	32,164,837,485.96	26,973,838,580.90
结算备付金	5,154,403,076.59	6,050,858,663.20
其中：客户备付金	4,586,800,795.61	4,777,401,567.47
贵金属	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	24,717,891,545.36	20,934,604,764.67
衍生金融资产	0.00	4,935,490.00
存出保证金	451,291,447.87	508,539,701.84
应收款项	47,227,572.59	42,092,147.08
应收款项融资	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	4,129,580,072.57	8,194,513,521.97
持有待售资产	0.00	0.00
金融投资	27,133,771,324.99	27,220,666,741.56
交易性金融资产	20,199,524,277.66	22,747,865,492.29
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	6,694,915,117.48	4,187,304,704.61
其他权益工具投资	239,331,929.85	285,496,544.66
长期股权投资	2,993,582,473.80	2,994,877,410.47
投资性房地产	20,256,981.57	21,598,151.61
固定资产	526,737,559.10	554,873,673.51
在建工程	0.00	0.00
使用权资产	159,207,977.89	165,080,863.35
无形资产	117,405,424.73	117,309,953.44
其中：数据资源	0.00	0.00

商誉	0.00	0.00
递延所得税资产	643,773,125.21	646,809,816.20
其他资产	405,807,920.70	114,299,822.33
资产总计	102,005,119,506.69	97,315,761,463.58
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	5,230,974,794.51	5,578,399,454.02
拆入资金	4,598,666,736.66	3,331,327,027.77
交易性金融负债	642,855,138.95	399,370,035.07
衍生金融负债		10,475,176.52
卖出回购金融资产款	7,207,780,793.07	11,272,705,712.22
代理买卖证券款	36,382,999,264.62	31,235,209,701.11
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,203,184,232.78	973,609,949.61
应交税费	209,432,601.75	204,316,440.69
应付款项	123,036,956.55	80,534,349.02
合同负债	12,985,957.71	19,467,318.30
持有待售负债		
预计负债	44,255,187.14	29,127,600.00
长期借款		
应付债券	22,057,830,163.23	20,868,416,211.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	151,947,571.49	157,476,341.75
递延收益		
递延所得税负债	93,073,683.78	102,105,608.99
其他负债	92,780,781.40	216,659,240.92
负债合计	78,051,803,863.64	74,479,200,167.98
所有者权益：		
股本	2,625,000,000.00	2,625,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,114,012,431.39	8,114,012,431.39
减：库存股		
其他综合收益	-109,468,827.12	-198,277,653.44
盈余公积	1,417,476,362.33	1,281,866,570.23
一般风险准备	3,848,466,081.72	3,577,198,157.61
未分配利润	8,057,829,594.73	7,436,761,789.81
所有者权益合计	23,953,315,643.05	22,836,561,295.60
负债和所有者权益总计	102,005,119,506.69	97,315,761,463.58

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

3、合并利润表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,615,484,528.69	3,919,594,533.79
利息净收入	1,063,921,102.68	968,562,641.77
利息收入	2,004,551,907.89	1,955,892,051.01
利息支出	940,630,805.21	987,329,409.24
手续费及佣金净收入	2,341,057,934.11	1,858,575,130.86
其中：经纪业务手续费净收入	2,168,830,840.99	1,599,053,263.28
投资银行业务手续费净收入	78,101,260.85	132,127,708.17
资产管理业务手续费净收入	50,881,395.74	83,603,519.34
投资收益（损失以“－”列示）	1,196,093,741.86	518,218,474.41

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,828,208.56	43,593,382.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
其他收益	9,647,208.26	21,376,851.13
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-11,991,660.01	533,771,772.31
汇兑收益（损失以“-”列示）	-890,940.46	615,366.70
其他业务收入	18,107,401.14	21,213,244.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-460,258.89	-2,738,948.36
二、营业总支出	2,683,795,315.47	3,035,713,229.78
税金及附加	34,468,831.61	29,685,694.19
业务及管理费	2,595,115,567.85	2,730,100,579.38
信用减值损失	45,698,765.59	255,061,982.02
其他资产减值损失	0.00	0.00
其他业务成本	8,512,150.42	20,864,974.19
三、营业利润（亏损以“-”列示）	1,931,689,213.22	883,881,304.01
加：营业外收入	4,188,603.29	28,994,151.48
减：营业外支出	27,213,200.68	22,264,699.36
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	1,908,664,615.83	890,610,756.13
减：所得税费用	440,252,471.04	163,904,753.69
五、净利润（净亏损以“-”列示）	1,468,412,144.79	726,706,002.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,468,412,144.79	726,706,002.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,470,328,175.60	727,965,112.13
2.少数股东损益	-1,916,030.81	-1,259,109.69
六、其他综合收益的税后净额	88,781,426.46	165,051,592.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	88,781,426.46	165,051,592.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,873,537.15	1,565,327.16
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	5,873,537.15	1,565,327.16
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	82,907,889.31	163,486,265.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	149,490,450.28	-27,950,074.56
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用损失准备	-66,582,560.97	191,436,339.73

5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	1,557,193,571.25	891,757,594.77
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	1,559,109,602.06	893,016,704.46
归属于少数股东的综合收益总额	-1,916,030.81	-1,259,109.69
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.56	0.28
（二）稀释每股收益	0.56	0.28

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

4、母公司利润表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,321,097,315.89	3,808,433,090.49
利息净收入	1,015,989,793.67	911,184,225.56
利息收入	1,956,620,598.88	1,898,513,659.03
利息支出	940,630,805.21	987,329,433.47
手续费及佣金净收入	2,290,364,433.47	1,784,543,672.05
其中：经纪业务手续费净收入	2,133,297,297.06	1,544,285,615.44
投资银行业务手续费净收入	78,101,260.85	132,127,708.17
资产管理业务手续费净收入	49,470,310.02	83,170,113.96
投资收益（损失以“-”列示）	1,074,241,590.08	574,422,695.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,294,936.67	10,622,107.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
其他收益	9,317,184.25	15,173,382.39
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-84,520,657.72	513,167,992.39
汇兑收益（损失以“-”列示）	-890,940.46	615,366.70
其他业务收入	17,044,070.22	12,079,352.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-448,157.62	-2,753,596.64
二、营业总支出	2,539,359,683.46	2,865,135,531.70
税金及附加	33,430,497.59	28,130,905.45
业务及管理费	2,458,565,863.38	2,577,994,152.31
信用减值损失	46,021,053.62	257,669,303.89
其他资产减值损失	0.00	0.00
其他业务成本	1,342,268.87	1,341,170.05
三、营业利润（损失以“-”列示）	1,781,737,632.43	943,297,558.79
加：营业外收入	3,768,062.23	28,560,758.08
减：营业外支出	27,210,324.77	22,228,723.11
四、利润总额（损失以“-”列示）	1,758,295,369.89	949,629,593.76
减：所得税费用	402,197,448.90	174,182,098.01
五、净利润（损失以“-”列示）	1,356,097,920.99	775,447,495.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,356,097,920.99	775,447,495.75

(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	88,781,426.46	165,051,592.33
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	5,873,537.15	1,565,327.16
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	5,873,537.15	1,565,327.16
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	82,907,889.31	163,486,265.17
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	149,490,450.28	-27,980,947.09
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用损失准备	-66,582,560.97	191,467,212.26
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
七、综合收益总额	1,444,879,347.45	940,499,088.08

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

5、合并现金流量表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,395,021.00	7,986,586.99
向其他金融机构拆入资金净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	4,039,886,375.93	747,893,227.14
收取利息、手续费及佣金的现金	5,149,972,294.61	4,721,790,453.18
拆入资金净增加额	1,264,000,000.00	
回购业务资金净增加额		52,067,414.41
融出资金净减少额		
返售业务资金净减少额	4,008,698,928.00	341,119,638.14
代理买卖证券收到的现金净额	5,477,795,267.83	9,355,044,395.78
收到其他与经营活动有关的现金	467,313,647.79	1,091,806,261.96
经营活动现金流入小计	20,411,061,535.16	16,317,707,977.60
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
购买商品、接受劳务支付的现金	1,526,516.48	7,376,225.45
拆入资金净减少额		420,000,000.00
拆出资金净增加额		
回购业务资金净减少额	4,063,875,744.29	
融出资金净增加额	3,746,718,349.53	3,013,623,361.27
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	968,119,779.87	1,083,572,470.77
支付给职工及为职工支付的现金	1,708,756,767.11	1,672,373,062.72
支付的各项税费	802,933,503.83	289,821,993.58

支付其他与经营活动有关的现金	1,206,663,746.28	4,059,680,919.97
经营活动现金流出小计	12,498,594,407.39	10,546,448,033.76
经营活动产生的现金流量净额	7,912,467,127.77	5,771,259,943.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	9,521,889,477.06	7,335,741,874.74
取得投资收益收到的现金	241,495,262.52	227,567,895.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	299,074.74	4,460,056.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	9,763,683,814.32	7,567,769,825.98
投资支付的现金	11,960,107,598.20	5,397,169,390.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	79,437,741.03	87,219,622.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	12,039,545,339.23	5,484,389,013.41
投资活动产生的现金流量净额	-2,275,861,524.91	2,083,380,812.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	13,895,000,000.00	18,211,598,870.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,895,000,000.00	18,211,598,870.00
偿还债务支付的现金	13,013,868,784.02	13,671,169,242.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,040,914,270.63	796,912,893.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	86,088,855.96	91,684,278.40
筹资活动现金流出小计	14,140,871,910.61	14,559,766,413.86
筹资活动产生的现金流量净额	-245,871,910.61	3,651,832,456.14
四、汇率变动对现金的影响	-890,940.46	615,366.70
五、现金及现金等价物净增加额	5,389,842,751.79	11,507,088,579.25
加：期初现金及现金等价物余额	38,575,617,450.03	27,068,528,870.78
六、期末现金及现金等价物余额	43,965,460,201.82	38,575,617,450.03

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

6、母公司现金流量表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	3,927,139,751.61	435,601,910.07
收取利息、手续费及佣金的现金	4,839,149,371.33	4,185,762,335.40
拆入资金净增加额	1,264,000,000.00	
回购业务资金净增加额		52,067,414.41
融出资金净减少额		
返售业务资金净减少额	4,065,104,898.00	234,114,136.90

代理买卖证券收到的现金净额	5,147,789,563.51	9,711,139,014.29
收到其他与经营活动有关的现金	448,644,109.71	532,072,436.82
经营活动现金流入小计	19,691,827,694.16	15,150,757,247.89
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆入资金净减少额		420,000,000.00
拆出资金净增加额		
回购业务资金净减少额	4,063,875,744.29	
融出资金净增加额	3,746,718,349.53	3,013,623,361.27
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	775,456,737.23	691,755,142.67
支付给职工及为职工支付的现金	1,625,661,941.23	1,584,335,582.96
支付的各项税费	775,977,780.21	262,558,097.51
支付其他与经营活动有关的现金	1,033,762,735.36	3,983,215,430.90
经营活动现金流出小计	12,021,453,287.85	9,955,487,615.31
经营活动产生的现金流量净额	7,670,374,406.31	5,195,269,632.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	9,521,889,477.06	7,412,628,968.84
取得投资收益收到的现金	234,949,808.47	219,441,753.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	265,317.96	4,406,480.48
收到其他与投资活动有关的现金		5,206,904.13
投资活动现金流入小计	9,757,104,603.49	7,641,684,107.10
投资支付的现金	11,948,751,600.00	5,497,169,390.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	75,037,789.11	83,667,590.41
支付其他与投资活动有关的现金	300,000,000.00	
投资活动现金流出小计	12,323,789,389.11	5,580,836,981.29
投资活动产生的现金流量净额	-2,566,684,785.62	2,060,847,125.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	13,895,000,000.00	18,211,598,870.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,895,000,000.00	18,211,598,870.00
偿还债务支付的现金	13,011,829,628.00	13,671,169,242.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,040,914,270.63	796,912,893.48
支付其他与筹资活动有关的现金	81,420,984.27	89,279,402.97
筹资活动现金流出小计	14,134,164,882.90	14,557,361,538.45
筹资活动产生的现金流量净额	-239,164,882.90	3,654,237,331.55
四、汇率变动对现金的影响	-890,940.46	615,366.70
五、现金及现金等价物净增加额	4,863,633,797.33	10,910,969,456.64
加：期初现金及现金等价物余额	35,712,525,288.49	24,801,555,831.85
六、期末现金及现金等价物余额	40,576,159,085.82	35,712,525,288.49

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

7、合并所有者权益变动表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,611,033,006.35	8,113,029,463.92	16,018,731.95	23,562,682,550.40	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,611,033,006.35	8,113,029,463.92	16,018,731.95	23,562,682,550.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							88,808,826.32	135,609,792.10	272,504,322.91	734,061,660.73	-1,916,030.81	1,229,068,571.25	
（一）综合收益总额							88,781,426.46			1,470,328,175.60	-1,916,030.81	1,557,193,571.25	
（二）所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入													

资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							135,609,792.10	272,504,322.91	-736,239,115.01			-328,125,000.00
1. 提取盈余公积							135,609,792.10		-135,609,792.10			
2. 提取一般风险准备								272,504,322.91	-272,504,322.91			
3. 对所有者(或股东)的分配									-328,125,000.00			-328,125,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转						27,399.86			-27,399.86			
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益						27,399.86			-27,399.86			
6. 其他												
四、本年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-109,468,827.12	1,417,476,362.33	3,883,537,329.26	8,847,091,124.65	14,102,701.14	24,791,751,121.65

(续上表)

项目	2024 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-362,453,208.85	1,204,321,820.65	3,454,358,233.42	7,749,657,837.38	17,277,841.64	22,802,174,955.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-362,453,208.85	1,204,321,820.65	3,454,358,233.42	7,749,657,837.38	17,277,841.64	22,802,174,955.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							164,175,555.41	77,544,749.58	156,674,772.93	363,371,626.54	-1,259,109.69	760,507,594.77
（一）综合收益总额							165,051,592.33			727,965,112.13	-1,259,109.69	891,757,594.77
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配							77,544,749.58	156,674,772.93	-365,469,522.51		-131,250,000.00
1. 提取盈余公积							77,544,749.58		-77,544,749.58		
2. 提取一般风险准备								156,674,772.93	-156,674,772.93		
3. 对所有者(或股东)的分配									-131,250,000.00		-131,250,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转						-876,036.92			876,036.92		
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益						-876,036.92			876,036.92		
6. 其他											
四、本年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39	-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,611,033,006.35	8,113,029,463.92	16,018,731.95	23,562,682,550.40

法定代表人：杨炯洋

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：胡小莉

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：华西证券股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,577,198,157.61	7,436,761,789.81	22,836,561,295.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,577,198,157.61	7,436,761,789.81	22,836,561,295.60
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)							88,808,826.32	135,609,792.10	271,267,924.11	621,067,804.92	1,116,754,347.45
(一) 综合收益总额							88,781,426.46			1,356,097,920.99	1,444,879,347.45
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配								135,609,792.10	271,267,924.11	-735,002,716.21	-328,125,000.00
1. 提取盈余公积								135,609,792.10		-135,609,792.10	
2. 提取一般风险准备									271,267,924.11	-271,267,924.11	
3. 对所有者(或股东)的分配										-328,125,000.00	-328,125,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转							27,399.86			-27,399.86	
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							27,399.86			-27,399.86	
6. 其他											
四、本年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-109,468,827.12	1,417,476,362.33	3,848,466,081.72	8,057,829,594.73	23,953,315,643.05

(续上表)

项目	2024 年度										
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-362,453,208.85	1,204,321,820.65	3,422,088,962.90	7,024,342,201.43	22,027,312,207.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39		-362,453,208.85	1,204,321,820.65	3,422,088,962.90	7,024,342,201.43	22,027,312,207.52
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）							164,175,555.41	77,544,749.58	155,109,194.71	412,419,588.38	809,249,088.08
（一）综合收益总额							165,051,592.33			775,447,495.75	940,499,088.08
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											

(三) 利润分配							77,544,749.58	155,109,194.71	-363,903,944.29	-131,250,000.00
1. 提取盈余公积							77,544,749.58		-77,544,749.58	
2. 提取一般风险准备								155,109,194.71	-155,109,194.71	
3. 对所有者(或股东)的分配									-131,250,000.00	-131,250,000.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转						-876,036.92			876,036.92	
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益						-876,036.92			876,036.92	
6. 其他										
四、本年年末余额	2,625,000,000.00				8,114,012,431.39	-198,277,653.44	1,281,866,570.23	3,577,198,157.61	7,436,761,789.81	22,836,561,295.60

三、公司基本情况

华西证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，由华西证券有限责任公司改制设立，于 2014 年 7 月 11 日在四川省工商行政管理局登记注册，总部位于四川省成都市。公司现持有统一社会信用代码为 91510000201811328M 的营业执照，注册资本 262,500.00 万元，股份总数 262,500.00 万股（每股面值 1 元）。公司股票于 2018 年 2 月 5 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营活动：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 8 家子公司（含全资子公司），24 家分公司，116 家证券营业部；拥有员工 4016 人，其中高级管理人员 12 人。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 22 日第四届董事会 2026 年第一次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的或有事项	公司将涉案金额超过 1,000.00 万元的诉讼、仲裁事项，以及根据性质认定为重要的或有事项
其他对投资者决策有影响的重要交易和事项	公司根据性质认定其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司、全部子公司及拥有控制权的结构化主体。

(2) 合并财务报表编制的具体方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵消。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧

失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- 1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- 2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- 3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合伙方享有与合同安排相关的几乎所有产品，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本公司对外币业务采用分账制进行核算。外币业务发生时，直接用原币记账，发生涉及两种货币的交易时，通过“货币兑换”账户，分别与原币的对应账户构成借贷关系。会计期末，按中国人民银行发布的基准汇率将各种外币性账户已记录的业务金额均换算为人民币，各外币性账户调整后账面金额与原账面金额之差额，作为当期汇兑损益。

10、客户交易结算资金

(1) 公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，全额转入三方存管银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算；

(2) 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的税费和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的税费和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金；

(3) 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项交收时确认收入；

(4) 公司于每季按银行同期活期存款利率向客户统一结息，增加客户交易结算资金，结息日为每季度末月的 20 日。

11、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1)以摊余成本计量的金融资产；2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3)不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4)以摊余成本计量的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- a. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- b. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

（5）金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

13、融资融券业务

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

期末按预期信用损失模型计提损失准备。

14、转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

15、客户资产管理

公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注七、41之说明。

16、证券承销业务

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

通过证券交易所网上发行的，在证券上网发行日根据承销合同确认的证券发行总额，按承销价款，在备查簿中记录承销证券的情况。承销期结束，将承销证券款项交付发行单位并收取承销手续费，计入手续费及佣金收入。承销期结束有未售出证券，采用余额包销方式承销证券的，按承销价款，转为交易性金融资产。

17、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：① 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；② 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

18、买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示，期末按预期信用损失模型计提损失准备。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

19、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（2）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利确认。

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵消，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵消。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

21、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一年且单位价值较高的有形资产。

固定资产按取得时的实际成本入账。与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计金额不超过该固定资产的可收回金额；其余的后续支出，作为费用直接计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法，按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。如已对固定资产计提了减值准备，则按该固定资产的账面价值及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-45	5.00%	2.11%-9.50%
机器设备	年限平均法	3-18	5.00%	5.28%-31.67%
交通运输工具	年限平均法	4	5.00%	23.75%

22、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

23、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：① 资产支出已经发生；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、无形资产

无形资产一般按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值为基础确定其入账价值，并将放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产在使用寿命内直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件	按预计受益年限 4 年	直线法
交易席位费	参考行业惯例 10 年	直线法
土地使用权	按预计受益年限 40 年或可使用年限	直线法

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

25、部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是指能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账；房屋改造工程包括装修工程、机房工程和安防工程，按 6 年期平均摊销；其他长期待摊费用在受益期间内分期平均摊销，但受益期间最长不超过 10 年。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

27、合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

(1) 合同资产

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

(2) 合同负债

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

28、职工薪酬

(1) 职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

职工包括与公司订立劳动合同的所有人员，含全职、兼职和临时职工，也包括虽未与企业订立劳动合同但由企业正式任命的人员，以及虽未与公司订立劳动合同或未由公司正式任命，但向公司所提供服务与职工所提供服务类似的人员，如通过公司与劳务中介公司签订用工合同而向公司提供服务的人员。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的薪酬确认为负债，除其他会计准则要求或允许计入相关资产成本的外，全部计入当期损益。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计

入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司如向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

29、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入计量原则

1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

(3) 收入确认的具体方法

1) 手续费及佣金收入

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入。

① 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种相应的佣金率收取。

代销金融产品收入、交易单元租赁收入按合同约定收取日期确认。

② 投资银行业务收入

证券承销业务收入于公司完成承销合同中的履约义务时，按承销方式分别确认收入：1) 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2) 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务和财务顾问业务按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务服务的结果能够可靠估计时确认为收入。

③资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，于受托投资管理合同中止或到期，与委托方结算时，按合同约定确认应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收入。

2) 利息收入

①存款利息收入，在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司时，按资金使用时间和实际利率计算确定。

②买入返售证券收入，如买入返售证券在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额确认当期收入；如买入返售证券在当期没有到期的，期末根据权责发生制原则计提未到期的利息，确认为当期收入。

③融资融券利息收入，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额(额度)、期限、利率等按期确认。

④债权投资、其他债权投资利息收入，按实际利率法计算和确认当期收入。

3) 资产处置收益

公司处置划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。同时还包括债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

4) 其他收益

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。

日常活动有两项判断标准：

一是政府补助补偿的成本费用属于营业利润之中的项目，则该项政府补助与日常活动相关；

二是该补助与日常经营行为密切相关，则属于与日常活动相关的政府补助。

5) 其他业务收入

其他业务收入反映公司除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

6) 公允价值变动收益和投资收益

金融工具的利得或损失确认详见本财务报表附注五、11 之说明。

采用成本法核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

31、政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

33、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使

用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：① 租赁负债的初始计量金额；② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③ 承租人发生的初始直接费用；④ 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

(4) 作为承租方的租赁变更会计处理

1) 租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

2) 租赁变更未作为一项单独租赁

在租赁变更生效日，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，公司区分以下情形进行会计处理：

①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

②其他租赁变更，公司相应调整使用权资产的账面价值。

(5) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(6) 公司作为出租人的租赁变更会计处理

1) 经营租赁

经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：a. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

34、利润分配

(1) 盈余公积计提

公司按照税后利润的 10%提取法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

(2) 风险准备计提

根据《证券法》《金融企业财务规则》和《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号）的规定，按照税后利润的 10%分别提取一般风险准备金和交易风险准备金。

(3) 剩余利润分配

公司从税后利润中提取法定公积金、一般风险准备金、交易风险准备金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金、一般风险准备金、交易风险准备金后所余税后利润，可经股东会审议批准后按股东持有的股份比例分配。公积金转为股本时，按股东持股比例派送；法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的 25%。

35、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用在不同的分部之间分配。

本公司确定的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、资产管理业务、投资业务以及其他业务 6 个业务分部。

36、其他重要的会计政策和会计估计

公司在运用本报告所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。实际的结果可能与公司的估计存在差异。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期财务报表列报的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要包括以下方面。

（1）金融资产或金融负债的公允价值确定方法

公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。在估值时，公司需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（2）预期信用损失计量

其他债权投资按照预期信用损失模型计提损失准备，其他债权投资的损失准备计提或转回形成的损失或利得计入当期损益。

公司融出资金，强平超过 15 个交易日后仍未收回的债务，将其转入应收款项核算，按照应收款项预期信用损失模型计提预期信用损失。其余融出资金，按照融资融券业务预期信用损失模型计提损失准备。

股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务形成的买入返售金融资产，按照股票质押式回购业务和约定购回式证券交易业务的预期信用损失模型计提减值准备。

应收及其他应收款项单独或按组合进行减值测试，根据预计未来的现金流量计算可收回金额，估计损失准备。

（3）所得税以及递延所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（4）合并范围的确定

评估公司是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1) 拥有对被投资者的权力；2) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；3) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划），公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明公司对结构化主体拥有控制权。若公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于公司以外各方持有的结构化主体份额，公司将其确认为交易性金融负债。

（5）商誉的减值

公司至少在每年年度终了测试商誉的减值。如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

37、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%、1.2%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

2、税收优惠

(1) 根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）过渡政策的规定，国债、地方政府债利息收入以及符合条件的统借统还利息收入免税。

(2) 根据《财政部 国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46号），金融机构开展质押式买入返售金融商品以及持有政策性金融债券取得的利息收入免税。

(3) 根据《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70号），金融机构开展的同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、持有金融债券以及同业存单业务取得的利息收入免税。

(4) 根据财政部《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号），以及财政部税政司、国家税务总局货物和劳务税司关于财税〔2016〕140号文件部分条款的政策解读：“金融企业发放贷款后，自结息日起90天内发生的应收未收利息按现行规定缴纳增值税，自结息日起90天后发生的应收未收利息暂不缴纳增值税，待实际收到利息时按规定缴纳增值税；金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的收益、报酬、资金占用费、补偿金”，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税；纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36号）第一条第（五）项第4点所称的金融商品转让。

3、其他

(1) 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）规定，自2019年4月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%。本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份以及所经营的业务分别按照1%、3%、5%、6%、9%、13%的税率计算增值税销项税额。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(3) 根据《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告2012年第57号）规定，公司自2013年1月1日起，实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

(1) 类别明细

单位：元

项 目	期末数	期初数
库存现金	3,400.00	6,146.10
银行存款	38,482,404,806.13	31,431,754,871.37
其中：自有资金存款	4,730,302,225.42	4,150,311,418.17
客户资金存款	33,752,102,580.71	27,281,443,453.20
其他货币资金	26,038,131.20	43,739,032.65
应计利息	3,609,429.69	5,161,008.13
合 计	38,512,055,767.02	31,480,661,058.25

(2) 币种明细

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			3,400.00			6,146.10
小 计			3,400.00			6,146.10
银行存款：						
其中：自有资金存款						
人民币			4,717,001,427.48			4,136,121,395.22
美元	1,680,768.51	7.0288	11,813,789.64	1,761,689.13	7.1884	12,663,726.14
港元	1,646,377.53	0.9032	1,487,008.30	1,648,268.70	0.9260	1,526,296.81
小 计			4,730,302,225.42			4,150,311,418.17
客户资金存款						
人民币			33,727,098,811.95			27,258,417,387.34
美元	1,653,782.17	7.0288	11,624,104.12	1,486,762.89	7.1884	10,687,446.37
港元	14,813,623.36	0.9032	13,379,664.64	13,324,643.06	0.9260	12,338,619.49
小 计			33,752,102,580.71			27,281,443,453.20
银行存款小计			38,482,404,806.13			31,431,754,871.37
其他货币资金：						
人民币			26,038,131.20			43,739,032.65
小 计			26,038,131.20			43,739,032.65
应计利息：						
人民币			3,609,429.69			5,161,008.13
小 计			3,609,429.69			5,161,008.13
合 计			38,512,055,767.02			31,480,661,058.25

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额

自有信用资金：						
人民币			107,652,860.68			3,963,176.96
小 计			107,652,860.68			3,963,176.96
客户信用资金：						
人民币			3,033,590,074.33			2,574,751,975.14
小 计			3,033,590,074.33			2,574,751,975.14
总 计			3,141,242,935.01			2,578,715,152.10

(4) 其他说明

使用受限的货币资金情况详见本财务报表附注七、20 之说明。

2、结算备付金

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金：						
人民币			694,316,528.95			1,280,412,758.50
小 计			694,316,528.95			1,280,412,758.50
公司备付金总计			694,316,528.95			1,280,412,758.50
客户普通备付金：						
人民币			3,989,618,587.62			4,699,371,143.67
美元	6,451,333.32	7.0288	45,345,131.64	7,260,572.11	7.1884	52,191,896.56
港币	26,774,244.15	0.9032	24,182,497.32	26,126,361.26	0.9260	24,193,010.53
小 计			4,059,146,216.58			4,775,756,050.76
客户信用备付金：						
人民币			792,119,733.49			1,131,410,999.99
小 计			792,119,733.49			1,131,410,999.99
客户备付金总计			4,851,265,950.07			5,907,167,050.75
应计利息						
人民币			70,915.79			576,129.70
小 计			70,915.79			576,129.70

合 计			5,545,653,394.81			7,188,155,938.95
-----	--	--	------------------	--	--	------------------

3、融出资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
境内	24,730,289,902.58	20,956,265,124.11
其中：个人	24,285,482,357.55	20,752,260,188.10
机构	444,807,545.03	204,004,936.01
减：减值准备	12,398,357.22	21,660,359.44
账面价值小计	24,717,891,545.36	20,934,604,764.67
账面价值合计	24,717,891,545.36	20,934,604,764.67

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

单位：元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	3,656,697,074.33	3,356,858,975.14
债券	8,787,760.13	6,296,279.93
股票	73,630,802,378.12	57,272,101,196.84
基金	2,217,187,356.71	2,061,961,785.21
合计	79,513,474,569.29	62,697,218,237.12

4、衍生金融工具

单位：元

类别	期末金额						期初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
利率互换				19,350,000,000.00						26,070,000,000.00		
国债期货				1,047,259,100.00						4,482,134,680.00		
货币衍生工具												
权益衍生工具												
股指期货				1,160,176,200.00						3,672,902,040.00		
股指期权										6,069,596.89	4,935,490.00	1,566,673.00
场外期权												
收益互换										65,987,800.00		8,908,503.52
信用衍生工具												
其他衍生工具												
商品期货				1,398,341,580.00						477,215,860.00		
场内商品期权				33,407,500.00	508,455.00	327,515.00				28,007,400.00	351,240.00	
场外商品期权				131,714,092.40		2,737,852.70				174,114,194.30	1,793,143.24	3,373,378.87
合计				23,120,898,472.40	508,455.00	3,065,367.70				34,976,431,571.19	7,079,873.24	13,848,555.39

注：在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日所持有的期货合约所产生持仓损益。因此，衍生金融资产项下的期货投资与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵消后的净额列示。抵消前 2025 年 12 月 31 日衍生金融资产余额与期货暂收款的金额为人民币 13,968,860.00 元；抵消前 2024 年 12 月 31 日衍生金融资产余额与期货暂收款的金额为人民币 74,787,720.00 元。在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日所持有的期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融负债项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵消后的净额列示。抵消前衍生金融负债与期货暂付款的金额 2025 年 12 月 31 日为人民币 76,060,761.25 元，抵消前衍生金融负债与期货暂付款 2024 年 12 月 31 日为人民币 41,371,307.29 元。

5、存出保证金

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
人民币			1,385,527,580.34			1,382,394,932.07
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港元	800,000.00	0.9032	722,560.00	500,000.00	0.9260	463,000.00
小 计			1,388,147,916.34			1,384,798,800.07
信用保证金：						
人民币			27,182,883.82			23,386,959.46
小 计			27,182,883.82			23,386,959.46
合 计			1,415,330,800.16			1,408,185,759.53

6、应收款项

(1) 按明细列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收清算款项	4,060,769.82	
应收资产管理费	5,378,091.56	9,081,651.42
应收手续费及佣金	47,262,981.54	36,398,445.56
应收融资融券款	5,340,936.90	96,831,639.31
减：坏账准备（按简化模型计提）	10,245,540.19	100,558,476.57
应收款项账面价值	51,797,239.63	41,753,259.72

(2) 账龄情况

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	35,056,646.75	56.50%	43,395,887.67	30.49%
1-2 年	19,931,548.45	32.13%	910,202.88	0.64%
2-3 年	181,527.81	0.29%	367,358.10	0.26%

3 年以上	6,873,056.81	11.08%	97,638,287.64	68.61%
合计	62,042,779.82	100.00%	142,311,736.29	100.00%

(3) 坏账准备计提情况

单位：元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
单项计提减值准备								
单项计提坏账准备	10,475,935.62	16.89%	6,415,165.80	61.24%	98,227,152.86	69.02%	98,227,152.86	100.00%
单项小计	10,475,935.62	16.89%	6,415,165.80	61.24%	98,227,152.86	69.02%	98,227,152.86	100.00%
组合计提减值准备								
组合计提坏账准备	51,566,844.20	83.11%	3,830,374.39	7.43%	44,084,583.43	30.98%	2,331,323.71	5.29%
组合小计	51,566,844.20	83.11%	3,830,374.39	7.43%	44,084,583.43	30.98%	2,331,323.71	5.29%
合计	62,042,779.82	100.00%	10,245,540.19	16.51%	142,311,736.29	100.00%	100,558,476.57	70.66%

7、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券		4,091,899.00
股票质押式回购	2,443,136,598.57	3,812,436,597.57
债券质押式回购	1,770,940,270.00	4,406,242,878.76
加：应计利息	31,215,594.47	32,037,609.99
减：减值准备	26,486,211.33	27,495,263.46
合计	4,218,806,251.71	8,227,313,721.86

(2) 按金融资产类别

单位：元

标的物类别	期末余额	期初余额
股票	2,443,136,598.57	3,816,528,496.57
债券	1,770,940,270.00	4,406,242,878.76
加：应计利息	31,215,594.47	32,037,609.99
减：减值准备	26,486,211.33	27,495,263.46
合计	4,218,806,251.71	8,227,313,721.86

(3) 担保物金额

单位：元

	期末公允价值	期初公允价值
担保物	9,436,501,916.62	15,240,361,154.37

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类

1) 约定购回式证券融出资金按剩余期限分类

单位：元

期限	期末账面余额	期初账面余额
3 个月至 1 年内		4,091,899.00
合计		4,091,899.00

2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

单位：元

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	273,096,598.57	57,650,000.00
一个月至三个月内	150,000,000.00	365,000,000.00
三个月至一年内	1,970,040,000.00	3,089,786,597.57
一年以上	50,000,000.00	300,000,000.00
合计	2,443,136,598.57	3,812,436,597.57

截至 2025 年 12 月 31 日，股票质押式回购和约定式购回预期信用损失增减变动情况详见本财务报表附注七、19 之金融工具及其他项目预期信用损失准备。

8、交易性金融资产

单位：元

项 目	期末数		期初数	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
债券	9,547,828,527.31	9,611,149,781.98	13,964,566,626.77	13,808,060,196.26
公募基金	7,344,161,908.49	7,294,627,642.44	3,990,363,522.19	3,955,070,234.91
股票	403,845,874.19	421,839,356.57	1,519,263,071.04	1,531,277,894.81
银行理财	500,021,725.08	500,021,725.08	200,155,579.27	200,155,579.27
券商资管	514,314,654.95	645,691,025.32	604,830,910.31	857,756,631.21
期货资管	165,354,626.63	147,148,160.80	106,104,788.77	98,958,249.11
信托计划	128,111,536.53	144,489,835.96	46,788,413.32	49,789,566.66

私募基金	2,623,372,840.00	2,158,847,764.19	3,532,035,286.43	3,268,343,673.55
其他	819,946,891.67	842,148,939.39	613,019,716.11	595,696,963.32
合计	22,046,958,584.85	21,765,964,231.73	24,577,127,914.21	24,365,108,989.10

交易性金融资产期末流动受限情况

单位：元

项目	公允价值	用途
债券	3,409,362,726.00	卖出回购担保物
债券	739,444,836.00	债券借贷担保物
合计	4,148,807,562.00	

9、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	705,462,613.89	5,604,269.43	1,288,626.11	712,355,509.43	
地方债	432,070,219.73	1,978,521.14	12,801,736.27	446,850,477.14	185,265.04
金融债	69,802,350.99	696,164.38	68,009.01	70,566,524.38	30,991.87
企业债	432,218.33		-432,218.33		432,218.33
中期票据	209,980,402.61	3,393,402.74	210,547.39	213,584,352.74	93,801.32
同业存单					
短期融资券					
公司债	1,524,958,547.54	116,690,618.72	-1,082,421,376.57	559,227,789.69	890,855,834.63
次级债	4,620,211,032.34	52,852,904.10	19,266,527.66	4,692,330,464.10	2,794,659.99
合计	7,562,917,385.43	181,215,880.51	-1,049,218,148.46	6,694,915,117.48	894,392,771.18

(续上表)

项目	期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	238,888,200.05	1,895,364.38	5,187,919.95	245,971,484.38	
地方债	1,031,291,648.84	3,735,499.24	6,572,521.16	1,041,599,669.24	812,707.42
金融债					
企业债	432,218.33		-432,218.33		432,218.33
中期票据					
同业存单	1,471,659,496.62	10,475,203.53	3,272,003.38	1,485,406,703.53	778,380.47
短期融资券					
公司债	1,555,122,786.33	132,795,619.70	-1,288,650,266.00	399,268,140.03	980,091,195.02
次级债	975,825,589.00	13,721,827.43	25,511,291.00	1,015,058,707.43	1,055,017.90
合计	5,273,219,939.17	162,623,514.28	-1,248,538,748.84	4,187,304,704.61	983,169,519.14

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他债权投资减值准备	983,169,519.14	56,700,166.90	145,476,914.86	894,392,771.18
合计	983,169,519.14	56,700,166.90	145,476,914.86	894,392,771.18

(2) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,646,105.79		980,523,413.35	983,169,519.14
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	555,306.03		56,144,860.87	56,700,166.90
本期转销/核销			145,476,914.86	145,476,914.86
2025 年 12 月 31 日余额	3,201,411.82		891,191,359.36	894,392,771.18

(3) 其他债权投资期末流动受限情况

单位：元

项目	公允价值	用途
债券	2,906,877,006.00	卖出回购担保物
债券	778,407,840.00	债券借贷担保物
合计	3,685,284,846.00	

10、其他权益工具投资

(1) 按项目披露

单位：元

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
证通股份有限公司	15,000,000.00	10,641,869.80		15,000,000.00	10,698,824.52		策略性投资
中证机构间报价系统股份有限公司	30,000,000.00	32,805,242.47		30,000,000.00	32,861,061.53		策略性投资
期货会员资格投资[注]	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		根据《期货公司财务处理实施细则》指定
股票	99,589,088.42	114,991,926.90		99,589,088.42	109,652,607.80	351,730.00	非交易性权

							益工具投资
基金	85,875,900.29	80,892,890.68	17,871,920.18	139,908,431.12	132,284,050.81	5,634,773.13	非交易性权益工具投资
合计	231,864,988.71	240,731,929.85	17,871,920.18	285,897,519.54	286,896,544.66	5,986,503.13	——

[注]子公司华西期货自 2023 年 1 月 1 日开始执行中国期货业协会发布的《期货公司财务处理实施细则》，根据规定，将“期货会员资格投资”调整至其他权益工具投资，上年同期数据或期初数据不需要按照细则进行转换。

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
联营企业													
天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	4,953,513.60				-1,294,936.67							3,658,576.93	
泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,622,880.92				-109,450.08			2,593,350.00				3,920,080.84	
成都华西金智银创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	139,649,437.66				14,318,497.80			3,952,104.05				150,015,831.41	
共青城金智银核创业投资合伙企业（有限合伙）	2,422,245.00				2,561.48							2,424,806.48	
成都盈创中小担金智创业投资合伙企业（有限合伙）	39,369,867.06				2,380,257.86							41,750,124.92	
成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	30,607,687.91		40,000,000.00		1,531,278.17							72,138,966.08	
宜宾金智高新创业投资基金合伙企业（有限合伙）			1,350,000.00									1,350,000.00	
合计	223,625,632.15		41,350,000.00		16,828,208.56			6,545,454.05				275,258,386.66	

12、投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	56,475,073.88	56,475,073.88
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	56,475,073.88	56,475,073.88
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	34,876,922.27	34,876,922.27
2. 本期增加金额	1,341,170.04	1,341,170.04
(1) 计提	1,341,170.04	1,341,170.04
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	36,218,092.31	36,218,092.31
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	20,256,981.57	20,256,981.57
2. 期初账面价值	21,598,151.61	21,598,151.61

13、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通运输设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	705,831,347.00	338,412,325.55	39,444,675.60	1,083,688,348.15
2. 本期增加金额	2,579,632.89	15,052,712.22	1,134,623.37	18,766,968.48
(1) 购置	2,579,632.89	15,052,712.22	1,134,623.37	18,766,968.48
3. 本期减少金额	367,195.31	9,152,425.93	4,844,423.61	14,364,044.85
(1) 处置或 报废	367,195.31	9,152,425.93	4,844,423.61	14,364,044.85
4. 期末余额	708,043,784.58	344,312,611.84	35,734,875.36	1,088,091,271.78
二、累计折旧				
1. 期初余额	222,998,968.19	267,580,597.40	30,962,690.43	521,542,256.02

2. 本期增加金额	16,017,159.97	28,927,874.81	2,973,803.92	47,918,838.70
(1) 计提	16,017,159.97	28,927,874.81	2,973,803.92	47,918,838.70
3. 本期减少金额		8,540,440.46	4,602,202.43	13,142,642.89
(1) 处置或 报废		8,540,440.46	4,602,202.43	13,142,642.89
4. 期末余额	239,016,128.16	287,968,031.75	29,334,291.92	556,318,451.83
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	469,027,656.42	56,344,580.09	6,400,583.44	531,772,819.95
2. 期初账面价值	482,832,378.81	70,831,728.15	8,481,985.17	562,146,092.13

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	204,404,513.57

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
总部办公楼（D6 地块二期）	257,574,621.59	尚未完成竣工决算[注]
雄川抵债车位（116）	20,346,805.87	尚未完成竣工决算[注]
西玉龙营业部营业用房	10,624,998.59	因产权纠纷尚未办理
其他	1,335,542.30	
小 计	289,881,968.35	

[注]相关事项详情详见本财务报表附注九、3 之说明

14、使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	312,305,710.95	445,669.49	312,751,380.44
2. 本期增加金额	69,414,112.60		69,414,112.60
1) 租入	69,414,112.60		69,414,112.60
3. 本期减少金额	89,686,658.90	51,623.08	89,738,281.98
1) 处置	89,686,658.90	51,623.08	89,738,281.98
4. 期末余额	292,033,164.65	394,046.41	292,427,211.06
二、累计折旧			
1. 期初余额	142,370,711.37	121,999.24	142,492,710.61
2. 本期增加金额	71,050,487.11	115,103.44	71,165,590.55

(1) 计提	71,050,487.11	115,103.44	71,165,590.55
3. 本期减少金额	85,451,307.71	51,623.08	85,502,930.79
(1) 处置	85,451,307.71	51,623.08	85,502,930.79
4. 期末余额	127,969,890.77	185,479.60	128,155,370.37
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	164,063,273.88	208,566.81	164,271,840.69
2. 期初账面价值	169,934,999.58	323,670.25	170,258,669.83

15、无形资产

单位：元

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	2,244,272.05	448,855,602.06	1,048,415.71	3,280,000.00	455,428,289.82
2. 本期增加金额		58,536,853.27			58,536,853.27
(1) 购置		58,536,853.27			58,536,853.27
3. 本期减少金额		182,916.76			182,916.76
(1) 处置		182,916.76			182,916.76
4. 期末余额	2,244,272.05	507,209,538.57	1,048,415.71	3,280,000.00	513,782,226.33
二、累计摊销					
1. 期初余额	748,061.35	333,161,321.98	1,048,415.71	1,840,000.00	336,797,799.04
2. 本期增加金额	59,623.20	56,603,661.27		60,000.00	56,723,284.47
(1) 计提	59,623.20	56,603,661.27		60,000.00	56,723,284.47
3. 本期减少金额		182,916.75			182,916.75
(1) 处置		182,916.75			182,916.75
4. 期末余额	807,684.55	389,582,066.50	1,048,415.71	1,900,000.00	393,338,166.76
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,436,587.50	117,627,472.07		1,380,000.00	120,444,059.57
2. 期初账面价值	1,496,210.70	115,694,280.08		1,440,000.00	118,630,490.78

16、商誉

(1) 明细情况

单位：元

被投资单位名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
华西期货	13,702,713.15		13,702,713.15	13,702,713.15		13,702,713.15
合计	13,702,713.15		13,702,713.15	13,702,713.15		13,702,713.15

(2) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
华西期货	13,702,713.15					13,702,713.15
合计	13,702,713.15					13,702,713.15

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
期货业务相关资产组	期货业务相关资产组，业务性质	依据业务性质划分为经纪及财富管理业务、投资业务和资产管理业务分部	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
华西期货	1,214,621,260.75	1,421,414,798.58		市场法、流动性折扣	市场乘数	公开信息
合计	1,214,621,260.75	1,421,414,798.58				

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,218,761,812.69	304,690,453.18	990,950,429.89	247,737,607.47
其他债权公允价值变	1,049,218,148.46	262,304,537.11	1,248,538,748.84	312,134,687.21

动				
交易性金融资产公允价值变动	28,253,024.12	7,063,256.03		
坏账准备	39,458,580.52	9,864,645.12	167,603,740.43	41,900,935.11
联建未确认转让收益	29,735,066.34	7,433,766.58	31,066,487.22	7,766,621.80
可弥补亏损	52,586,431.80	13,146,607.95	119,142,650.51	29,785,662.65
交易性金融负债公允价值变动			6,977,723.04	1,744,430.76
衍生金融工具公允价值变动	62,302,711.25	15,575,677.81		
租赁负债	156,359,731.08	39,089,932.77	162,358,078.62	40,589,519.64
其他	48,048,594.26	12,012,148.57	31,940,676.39	7,985,169.10
合计	2,684,724,100.52	671,181,025.12	2,758,578,534.94	689,644,633.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	312,052,326.57	78,013,081.64	260,104,947.95	65,026,237.00
长期股权投资损益调整(合伙企业)	54,349,009.04	13,587,252.26	46,487,185.02	11,621,796.26
固定资产一次性扣除	49,276,314.95	12,319,078.74	58,203,376.82	14,550,844.21
纳入合并的结构化主体净利润	23,397,098.36	5,849,274.59	8,545,794.24	2,136,448.56
衍生金融工具公允价值变动	1,522,553.47	380,638.37	25,788,098.49	6,447,024.63
使用权资产	164,271,840.69	41,067,960.17	170,258,669.83	42,564,667.46
其他权益工具投资公允价值变动	8,866,941.14	2,216,735.29	999,025.12	249,756.28
交易性金融负债公允价值变动	2,670,608.45	667,652.11		
合计	616,406,692.67	154,101,673.17	570,387,097.47	142,596,774.40

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		671,181,025.12		689,644,633.74
递延所得税负债		154,101,673.17		142,596,774.40

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	79,723,531.08	86,497,867.11
可抵扣亏损	74,783,481.57	44,013,077.82
合计	154,507,012.65	130,510,944.93

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,157.43	
2026 年	978,880.87	978,880.87	
2027 年	272,369.78	268,886.49	
2028 年	21,940,961.62	21,940,961.62	
2029 年	35,056,531.69	20,823,191.41	
2030 年	16,534,737.61		
合计	74,783,481.57	44,013,077.82	--

18、其他资产

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,255,000.00	2,255,000.00
应收股利	388,938.27	12,293.83
其他应收款	60,076,393.01	74,467,229.91
抵债资产	58,311,696.60	58,311,696.60
长期待摊费用	24,630,678.77	30,727,046.05
待摊费用	26,894,641.18	23,651,302.94
预缴税金	13,742,055.12	3,030,609.58
待认证进项税	15,419,593.70	14,978,114.56
合计	201,718,996.65	207,433,293.47

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	63,492,754.17	78,608,559.35
投资款	28,639,779.96	33,639,779.96
其他	32,774.98	32,774.98
合计	92,165,309.11	112,281,114.29

2) 按坏账计提方法分类披露

① 类别明细情况

单位：元

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项计提坏账准备	20,811,921.31	22.58	20,011,921.31	96.16	800,000.00
按组合计提坏账准备	71,353,387.80	77.42	12,076,994.79	16.93	59,276,393.01
合计	92,165,309.11	100.00	32,088,916.10	34.82	60,076,393.01

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	23,306,592.96	20.76	22,506,592.96	96.57	800,000.00
按组合计提坏账准备	88,974,521.33	79.24	15,307,291.42	17.20	73,667,229.91
合计	112,281,114.29	100.00	37,813,884.38	33.68	74,467,229.91

② 期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
南江县百草中药材有限公司	13,646,819.50	13,646,819.50	100.00	失联且担保物无价值因此预计无法收回
王立	5,174,382.90	5,174,382.90	100.00	按应收款账面金额扣除抵押/质押品预期可收回金额后的金额计提
南江金智百草堂中药材有限公司	1,884,558.91	1,084,558.91	57.55	按应收款账面金额扣除抵押/质押品预期可收回金额后的金额计提
其他	106,160.00	106,160.00	100.00	按应收款账面金额扣除抵押/质押品预期可收回金额后的金额计提
小计	20,811,921.31	20,011,921.31	96.16	

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
往来款	63,386,594.17	8,093,597.97	12.77
投资款	7,934,018.65	3,967,009.33	50.00
其他	32,774.98	16,387.49	50.00
小计	71,353,387.80	12,076,994.79	16.93

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南江县百草中药材有限公司	投资款	13,646,819.50	3年以上	14.81%	13,646,819.50
王立	投资款	5,174,382.90	3年以上	5.61%	5,174,382.90
上海华尔福实业有限公司	租赁款	2,908,488.64	1年以内、2-3年	3.16%	293,551.47
中化国际物业酒店管理有限公司	保证金	2,333,627.69	1年以内	2.53%	116,681.38
杭州中焯信息技术股份有限公司	往来款	2,087,787.61	1年以内	2.27%	104,389.38
合计		26,151,106.34		28.38%	19,335,824.63

4) 坏账准备变动情况

单位：元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	2,607,846.68	1,185,963.48	34,020,074.22	37,813,884.38
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-2,607,846.68	2,607,846.68		
--转入第三阶段		-1,185,963.48	1,185,963.48	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,302,747.73	239,032.57	-1,008,362.10	1,533,418.20
本期收回或转回		2,368,814.11	1,038,718.00	3,407,532.11
本期转销/核销			3,850,854.37	3,850,854.37
其他变动				
期末数	2,302,747.73	478,065.14	29,308,103.23	32,088,916.10
期末减值准备计提比例(%)	5.00	10.00	70.91	34.82

(3) 应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
自有资金存款利息	2,255,000.00	2,255,000.00
合计	2,255,000.00	2,255,000.00

(4) 抵债资产

单位：元

项目	期末数	期初数
中元广场商业房地产	85,829,208.25	85,829,208.25
减：减值准备	27,517,511.65	27,517,511.65
合计	58,311,696.60	58,311,696.60

注：2015年6月子公司华西银峰投资有限责任公司（以下简称华西银峰）新增投资四川信托中元广场项目委托贷款信托计划84,400,000元，该信托计划延期至2018年6月29日，因融资人未按期偿还本息引发诉讼。四川省绵阳高新技术产业开发区人民法院出具《民事裁定书》（（2016）川0792民特5号），裁定对抵押物进行拍卖、变卖，由四川信托有限公司（以下简称四川信托）对所得价款在本金及利息范围内优先受偿，并于2017年1月6日受理了四川信托的执行申请。2017年2月，在法院协调下，中元项目各利益方签订了《执行和解协议书》，同时四川信托与遂宁市中元房地产开发有限公司签订了《补充协议》约定相关担保物的处置分配比例。

中元项目所涉信托已到期，经与四川信托友好协商，2018年6月29日，华西银峰已与四川信托签订债权债务转让协议，将全部债权及其全部附属权利转让给华西银峰。2019年6月21日，绵阳市高新区人民法院下达《执行裁定书》

（（2018）川0792执恢163号之一），裁定将被执行人遂宁市中元房地产开发有限公司开发的位于绵阳市高新区绵兴东路55号“中元广场”7-111号（超市卖场）、（1-2）-200号（超市出入口）、（1-2）-201号（超市卸货区）商业房地产交付申请执行人华西银峰抵偿其贷款8,440万元。该房屋所有权自本裁定送达申请执行人华西银峰时起转移。2022年9月29日，公司已取得相应产权证书。

(5) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修及改良	23,943,220.54	3,986,813.95	8,790,498.56		19,139,535.93
安防工程	4,695,180.80	550,315.13	1,166,937.97		4,078,557.96
机房工程	1,366,437.10	88,526.42	461,185.57		993,777.95
其他	722,207.61	28,384.98	331,785.66		418,806.93
合计	30,727,046.05	4,654,040.48	10,750,407.76		24,630,678.77

19、资产减值准备

(1) 明细情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	21,660,359.44		9,262,002.22		12,398,357.22
应收款项坏账准备	100,558,476.57	1,143,766.95		91,456,703.33	10,245,540.19
买入返售金融资产减值准备	27,495,263.46		1,009,052.13		26,486,211.33

其他债权投资减值准备	983,169,519.14	56,700,166.90		145,476,914.86	894,392,771.18
其他应收款坏账准备	37,813,884.38	998.73	1,875,112.64	3,850,854.37	32,088,916.10
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,170,697,502.99	57,844,932.58	12,146,166.99	240,784,472.56	975,611,796.02
抵债资产	27,517,511.65				27,517,511.65
其他资产减值准备小计	27,517,511.65				27,517,511.65
合计	1,198,215,014.64	57,844,932.58	12,146,166.99	240,784,472.56	1,003,129,307.67

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

单位：元

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
融出资金减值准备	12,360,087.58	38,269.64		12,398,357.22
应收款项坏账准备(简化模型)	—	3,540,484.85	6,705,055.34	10,245,540.19
买入返售金融资产减值准备	1,102,095.14		25,384,116.19	26,486,211.33
其他债权投资减值准备	3,201,411.82		891,191,359.36	894,392,771.18
其他应收款坏账准备	2,302,747.73	478,065.14	29,308,103.23	32,088,916.10
合计	18,966,342.27	4,056,819.63	952,588,634.12	975,611,796.02

单位：元

金融工具类别	期初余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
拆出资金减值准备	14,327,873.18	7,332,486.26		21,660,359.44
应收款项坏账准备(简化模型)	—	2,187,947.16	98,370,529.41	100,558,476.57
买入返售金融资产减值准备	1,761,826.76		25,733,436.70	27,495,263.46
其他债权投资减值准备	2,646,105.79		980,523,413.35	983,169,519.14
其他应收款坏账准备	2,608,244.28	1,185,963.48	34,019,676.62	37,813,884.38
合计	21,344,050.01	10,706,396.90	1,138,647,056.08	1,170,697,502.99

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	88,568,614.53	88,568,614.53	冻结、限定用途资金	诉讼冻结、风险准备金专户资金	87,462,409.34	87,462,409.34	冻结、限定用途资金	诉讼冻结、风险准备金专户资金
交易性金融资产	4,148,807,562.00	4,148,807,562.00	质押	质押	8,872,909,257.10	8,872,909,257.10	质押	质押
其他债权投资	3,685,284,846.00	3,685,284,846.00	质押	质押	3,264,009,249.00	3,264,009,249.00	质押	质押
合计	7,922,661,022.53	7,922,661,022.53			12,224,380,915.44	12,224,380,915.44		

21、应付短期融资款

单位：元

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
24 华西证 券 CP002	2,000,000,000.00	2024 年 10 月 11 日	216	2,000,000,000.00	2.29%	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
25 华西证 券 CP001	1,000,000,000.00	2025 年 03 月 07 日	280	1,000,000,000.00	2.05%		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
25 华西证 券 CP002	2,000,000,000.00	2025 年 08 月 05 日	365	2,000,000,000.00	1.68%		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
25 华西证 券 CP003	2,000,000,000.00	2025 年 08 月 21 日	312	2,000,000,000.00	1.77%		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
25 华西证 券 CP004	1,200,000,000.00	2025 年 10 月 15 日	183	1,200,000,000.00	1.70%		1,200,000,000.00		1,200,000,000.00
短期收益 凭证	1,029,529,800.00		28-351 天	1,029,529,800.00		3,546,829,628.00	55,000,000.00	3,601,829,628.00	
加：应计 利息						31,569,826.02	107,815,628.87	108,410,660.38	30,974,794.51
合计	--	--	--	--	--	5,578,399,454.02	6,362,815,628.87	6,710,240,288.38	5,230,974,794.51

22、拆入资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行间市场拆入资金	3,994,000,000.00	3,030,000,000.00
转融通融入资金	600,000,000.00	300,000,000.00
其他	4,666,736.66	1,327,027.77
合计	4,598,666,736.66	3,331,327,027.77

其中，转融通融入资金

单位：元

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	300,000,000.00	1.63%		
1 至 3 个月	300,000,000.00	2.42%		
3 至 12 个月			300,000,000.00	2.37%
合计	600,000,000.00	--	300,000,000.00	--

23、交易性金融负债

单位：元

类别	期末账面余额			期初账面余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	642,855,138.95		642,855,138.95	399,370,035.07		399,370,035.07
纳入合并的结构化主体其他投资者享有的权益		52,666,341.89	52,666,341.89		39,235,402.16	39,235,402.16
合计	642,855,138.95	52,666,341.89	695,521,480.84	399,370,035.07	39,235,402.16	438,605,437.23

24、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	982,678,049.31	192,063,793.60
质押式卖出回购	6,224,010,000.00	11,078,500,000.00
加：应计利息	1,092,743.76	2,141,918.62
合计	7,207,780,793.07	11,272,705,712.22

(2) 按金融资产种类

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	7,206,688,049.31	11,270,563,793.60
加：应计利息	1,092,743.76	2,141,918.62
合计	7,207,780,793.07	11,272,705,712.22

(3) 担保物金额

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	8,010,178,882.00	12,357,098,090.10
合计	8,010,178,882.00	12,357,098,090.10

25、代理买卖证券款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	31,270,219,241.87	25,840,930,804.10
机构	3,803,479,176.46	4,109,129,343.05
小计	35,073,698,418.33	29,950,060,147.15
信用业务		
其中：个人	3,553,428,814.10	3,224,066,930.71
机构	103,268,260.23	132,792,044.43
小计	3,656,697,074.33	3,356,858,975.14
合计	38,730,395,492.66	33,306,919,122.29

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期及长期薪酬	1,013,433,592.78	1,754,879,576.29	1,520,678,266.28	1,247,634,902.79
二、离职后福利-设定提存计划	1,834.19	217,209,197.51	217,211,031.70	
合计	1,013,435,426.97	1,972,088,773.80	1,737,889,297.98	1,247,634,902.79

(2) 短期及长期薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,001,535,974.58	1,507,524,127.98	1,272,629,891.67	1,236,430,210.89
2、职工福利费	618,750.08	17,269,756.46	17,867,662.54	20,844.00
3、社会保险费	14,017.69	66,201,918.16	66,215,935.85	

其中：医疗保险费	13,116.21	62,860,707.03	62,873,823.24	
工伤保险费	874.14	1,770,730.19	1,771,604.33	
生育保险费	27.34	1,570,480.94	1,570,508.28	
4、住房公积金	46,469.20	93,040,084.31	92,961,054.43	125,499.08
5、工会经费和职工教育经费	11,218,381.23	29,730,883.14	29,890,915.55	11,058,348.82
6、商业保险		3,340,834.23	3,340,834.23	
7、其他		37,771,972.01	37,771,972.01	
合计	1,013,433,592.78	1,754,879,576.29	1,520,678,266.28	1,247,634,902.79

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,002.13	126,520,531.98	126,521,534.11	
2、失业保险费	832.06	4,748,570.53	4,749,402.59	
3、企业年金缴费		85,940,095.00	85,940,095.00	
合计	1,834.19	217,209,197.51	217,211,031.70	

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,539,796.61	12,776,396.81
企业所得税	163,286,654.77	173,398,749.79
个人所得税	48,747,304.75	29,871,066.26
城市维护建设税	675,635.18	1,188,552.25
教育费附加及地方教育附加	487,115.16	856,579.25
房产税	12,951.18	18,285.71
印花税	16,497.48	16,853.42
其他	118,095.25	610,076.66
合计	218,884,050.38	218,736,560.15

28、应付款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付证券清算款	92,642,869.43	54,394,236.00
应付手续费及佣金	30,586,056.87	24,343,180.74
应付约定购回证券款	406,950.69	221,409.91
合计	123,635,876.99	78,958,826.65

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
管理费	18,793,721.99	25,284,461.75

合计	18,793,721.99	25,284,461.75
----	---------------	---------------

30、预计负债

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	29,127,600.00	17,744,887.14	2,617,300.00	44,255,187.14	未决诉讼详见本财务报表附注十七、2、（1）之说明
合计	29,127,600.00			44,255,187.14	

31、应付债券

单位：元

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否违约
20 华股 01	410,000,000.00	2020 年 02 月 25 日	3+2	410,000,000.00	3.42%	410,000,000.00		410,000,000.00		否
22 华股 01	2,000,000,000.00	2022 年 01 月 11 日	3	2,000,000,000.00	3.05%	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		否
22 华股 02	2,000,000,000.00	2022 年 07 月 20 日	3	2,000,000,000.00	2.93%	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		否
22 华股 03	2,000,000,000.00	2022 年 10 月 20 日	3	2,000,000,000.00	2.70%	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		否
23 华股 01	2,000,000,000.00	2023 年 02 月 09 日	3	2,000,000,000.00	3.45%	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	否
23 华股 02	2,000,000,000.00	2023 年 05 月 19 日	3	2,000,000,000.00	3.09%	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	否
23 华股 03	2,000,000,000.00	2023 年 11 月 23 日	3	2,000,000,000.00	2.98%	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	否
24 华股 01	2,000,000,000.00	2024 年 01 月 23 日	3	2,000,000,000.00	2.80%	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	否
24 华股 02	1,500,000,000.00	2024 年 06 月 05 日	3	1,500,000,000.00	2.25%	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00	否
24 华股 03	2,000,000,000.00	2024 年 08 月 05 日	3	2,000,000,000.00	2.02%	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	否
24 华股 04	2,500,000,000.00	2024 年 12 月 11 日	3	2,500,000,000.00	2.00%	2,500,000,000.00			2,500,000,000.00	否
25 华股 01	1,900,000,000.00	2025 年 04 月 09 日	3	1,900,000,000.00	1.95%		1,900,000,000.00		1,900,000,000.00	否
25 华股 02	2,000,000,000.00	2025 年 09 月 19 日	3	2,000,000,000.00	2.08%		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	否
25 华股 K1	1,000,000,000.00	2025 年 05 月 30 日	3	1,000,000,000.00	1.90%		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	否
华西尊享 202503 期 收益凭证	40,000,000.00	2025 年 08 月 21 日	1	40,000,000.00	2.10%		40,000,000.00		40,000,000.00	否
华西证券 天利来 202502 号 收益凭证	300,000,000.00	2025 年 08 月 29 日	1	300,000,000.00	2.35%		300,000,000.00		300,000,000.00	否
华西证券 天利来 202503 号 收益凭证	200,000,000.00	2025 年 08 月 29 日	1	200,000,000.00	2.35%		200,000,000.00		200,000,000.00	否
华西证券 天利来 202504 号 收益凭证	500,000,000.00	2025 年 09 月 02 日	2	500,000,000.00	2.30%		500,000,000.00		500,000,000.00	否
华西证券 天利来	500,000,000.00	2025 年 09 月 03 日	1	500,000,000.00	2.35%		500,000,000.00		500,000,000.00	否

202505 号 收益凭证										
华西证券 天利来 202506 号 收益凭证	100,000,000.00	2025 年 09 月 04 日	1	100,000,000.00	2.40%		100,000,000.00		100,000,000.00	否
华西证券 天利来 202507 号 收益凭证	500,000,000.00	2025 年 09 月 05 日	2	500,000,000.00	2.30%		500,000,000.00		500,000,000.00	否
华西证券 天利来 202508 号 收益凭证	300,000,000.00	2025 年 09 月 08 日	2	300,000,000.00	2.30%		300,000,000.00		300,000,000.00	否
华西证券 天利来 202501 号 收益凭证	300,000,000.00	2025 年 03 月 11 日	1	300,000,000.00	2.35%		300,000,000.00		300,000,000.00	否
华西证券 华西尊享 202412 期 收益凭证	60,000,000.00	2024 年 12 月 10 日	2	60,000,000.00	2.30%	60,000,000.00			60,000,000.00	否
华西证券 股份有限 公司天利 来 106 号 收益凭证	100,000,000.00	2024 年 12 月 30 日	2	100,000,000.00	2.60%	100,000,000.00			100,000,000.00	否
减：利息 调整						8,090,561.64	-1,251,949.75		6,838,611.89	
加：应计 利息						306,506,773.63	528,267,426.15	570,105,424.66	264,668,775.12	
合计				28,210,000,000.00		20,868,416,211.99	8,169,519,375.90	6,980,105,424.66	22,057,830,163.23	

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	163,737,733.63	170,814,570.92
减：未确认融资费用	7,378,002.55	8,456,492.30
合计	156,359,731.08	162,358,078.62

33、其他负债

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	93,129,356.77	197,179,265.70
应付股利	4,119,504.40	39,617,239.88
应付利息	104,136.99	182,232.89
代理兑付债券款		378,913.21
期货风险准备金	56,583,345.39	54,699,460.48
待转销项税额	9,668,471.82	10,664,304.55
合计	163,604,815.37	302,721,416.71

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
老窖集团对房产的承诺款	20,223,826.39	20,223,826.39
投资者保护基金	11,953,345.40	23,905,313.85
保证金	10,849,982.96	66,327,662.53
工程款	7,219,831.24	6,330,619.49
应付客户红利（息）	5,055,405.96	5,179,787.15
日常往来款	37,826,964.82	75,212,056.29
合计	93,129,356.77	197,179,265.70

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
泸州老窖集团有限责任公司	20,223,826.39	房产承诺款，详见本财务报表附注十四、7 之说明
合计	20,223,826.39	--

(3) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
重庆涪陵投资集团公司		35,497,735.48
绵阳市金鑫经济发展总公司	1,054,918.65	1,054,918.65
其他	3,064,585.75	3,064,585.75
合计	4,119,504.40	39,617,239.88

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,625,000,000.00						2,625,000,000.00

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初数	本期发生额				合计
		其他综合收益的税后净额				
		所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益		
不能重分类进损益的其他综合收益	749,268.83	7,840,971.93	1,967,434.78		5,873,537.15	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	749,268.83	7,840,971.93	1,967,434.78		5,873,537.15	
将重分类进损益的其他综合收益	-199,026,922.27	110,543,852.42	27,635,963.11		82,907,889.31	
其中：其他债权投资公允价值变动	-936,404,061.65	199,320,600.38	49,830,150.10		149,490,450.28	
其他债权投资信用减值准备	737,377,139.38	-88,776,747.96	-22,194,186.99		-66,582,560.97	
其他综合收益合计	-198,277,653.44	118,384,824.35	29,603,397.89		88,781,426.46	

(续上表)

项目	本期发生额			期末数
	其他综合收益的税后净额		减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		

不能重分类进损益的其他综合收益	5,873,537.15		-27,399.86	6,650,205.84
其中：其他权益工具投资公允价值变动	5,873,537.15		-27,399.86	6,650,205.84
将重分类进损益的其他综合收益	82,907,889.31			-116,119,032.96
其中：其他债权投资公允价值变动	149,490,450.28			-786,913,611.37
其他债权投资信用减值准备	-66,582,560.97			670,794,578.41
其他综合收益合计	88,781,426.46		-27,399.86	-109,468,827.12

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,114,012,431.39			8,114,012,431.39
合计	8,114,012,431.39			8,114,012,431.39

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,281,866,570.23	135,609,792.10		1,417,476,362.33
合计	1,281,866,570.23	135,609,792.10		1,417,476,362.33

38、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,822,443,775.33	136,894,530.81		1,959,338,306.14
交易风险准备	1,788,589,231.02	135,609,792.10		1,924,199,023.12
合计	3,611,033,006.35	272,504,322.91		3,883,537,329.26

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期未分配利润	8,113,029,463.92	7,749,657,837.38
调整后期初未分配利润	8,113,029,463.92	7,749,657,837.38

加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,470,328,175.60	727,965,112.13
减：提取法定盈余公积	135,609,792.10	77,544,749.58
提取一般风险准备	272,504,322.91	156,674,772.93
应付普通股股利	328,125,000.00	131,250,000.00
加：其他综合收益结转留存收益	-27,399.86	876,036.92
期末未分配利润	8,847,091,124.65	8,113,029,463.92

40、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,004,551,907.89	1,955,892,051.01
其中：货币资金及结算备付金利息收入	564,322,017.81	572,305,275.16
融出资金利息收入	1,129,138,410.11	970,458,394.46
买入返售金融资产利息收入	212,658,268.00	284,534,687.40
其中：约定购回利息收入	142,775.55	163,051.75
股权质押回购利息收入	160,939,088.00	207,033,477.73
债权投资利息收入		2,817,006.98
其他债权投资利息收入	98,246,152.95	125,584,220.86
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	187,059.02	192,466.15
利息支出	940,630,805.21	987,329,409.24
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	107,815,628.87	85,714,277.52
拆入资金利息支出	76,478,350.31	87,492,294.04
其中：转融通利息支出	10,358,500.00	12,978,208.33
卖出回购金融资产款利息支出	194,171,381.88	197,386,819.69
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	25,213,045.48	45,449,585.73
应付债券利息支出	528,267,426.15	560,674,602.37
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	8,684,972.52	10,611,829.89
利息净收入	1,063,921,102.68	968,562,641.77

41、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

证券经纪业务净收入	2,132,218,208.53	1,543,367,558.54
其中：证券经纪业务收入	2,610,063,487.26	1,852,342,179.75
其中：代理买卖证券业务	2,343,927,968.25	1,644,792,257.60
交易单元席位租赁	161,693,013.86	135,792,341.31
代销金融产品业务	104,442,505.15	71,757,580.84
证券经纪业务支出	477,845,278.73	308,974,621.21
其中：代理买卖证券业务	477,845,278.73	308,974,621.21
期货经纪业务净收入	36,612,632.46	55,685,704.74
其中：期货经纪业务收入	230,828,374.13	426,590,063.08
期货经纪业务支出	194,215,741.67	370,904,358.34
投资银行业务净收入	78,101,260.85	132,127,708.17
其中：投资银行业务收入	78,669,291.03	136,401,481.76
其中：证券承销业务	48,967,693.28	97,712,139.88
证券保荐业务		8,490,566.03
财务顾问业务	29,701,597.75	30,198,775.85
投资银行业务支出	568,030.18	4,273,773.59
其中：证券承销业务	552,641.50	4,273,773.59
财务顾问业务	15,388.68	
资产管理业务净收入	50,881,395.74	83,603,519.34
其中：资产管理业务收入	50,882,173.10	83,604,274.06
资产管理业务支出	777.36	754.72
基金管理业务	13,688,776.22	18,737,993.73
其中：基金管理业务收入	13,688,776.22	18,737,993.73
投资咨询业务	30,830,806.81	17,110,708.55
其中：投资咨询业务收入	31,171,366.51	17,351,520.69
投资咨询业务支出	340,559.70	240,812.14
其他手续费及佣金净收入	-1,275,146.50	7,941,937.79
其中：其他手续费及佣金收入	2,307,823.16	9,546,418.87
其他手续费及佣金支出	3,582,969.66	1,604,481.08
合计	2,341,057,934.11	1,858,575,130.86
其中：手续费及佣金收入合计	3,017,611,291.41	2,544,573,931.94
手续费及佣金支出合计	676,553,357.30	685,998,801.08

(2) 财务顾问业务净收入

单位：元

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
其他财务顾问业务净收入	29,686,209.07	30,198,775.85

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

单位：元

代销金融产品业务	本期	上期
----------	----	----

	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	15,478,677,649.63	104,442,505.15	13,289,447,306.70	71,757,580.84
合计	15,478,677,649.63	104,442,505.15	13,289,447,306.70	71,757,580.84

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	30	29	29
期末客户数量	490	29	397
其中：个人客户	350	6	
机构客户	140	23	397
年初受托资金	10,182,224,946.77	7,668,119,300.93	47,933,057,600.00
其中：自有资金投入	132,918,127.04	45,495.91	
个人客户	69,313,721.21	25,749,455.92	
机构客户	9,979,993,098.52	7,642,324,349.10	47,933,057,600.00
期末受托资金	4,307,489,318.49	5,988,173,307.76	53,063,897,710.00
其中：自有资金投入	139,626,837.69	45,495.91	
个人客户	441,044,412.72	69,114,989.45	
机构客户	3,726,818,068.08	5,919,012,822.40	53,063,897,710.00
期末主要受托资产初始成本	5,378,844,848.44	8,041,235,201.56	53,008,868,610.00
其中：股票	121,540,765.69	166,534,855.52	
国债	49,183,899.58	228,498,339.46	
其他债券	4,788,679,686.74	7,229,370,600.30	
基金	282,095,125.16	131,731,597.89	
当期资产管理业务净收入	11,163,620.90	5,930,497.39	33,787,277.45

42、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,828,208.56	43,593,382.05
金融工具投资收益	1,179,265,533.30	474,625,092.36
其中：持有期间取得的收益	446,533,373.52	465,094,845.05
其中：交易性金融工具	428,661,453.34	459,108,742.27
其他权益工具投资	17,871,920.18	5,986,102.78
处置金融工具取得的收益	732,732,159.78	9,530,247.31
其中：交易性金融工具	1,035,505,942.82	387,149,057.17
其他债权投资	91,762,035.68	50,690,813.16
衍生金融工具	-394,535,818.72	-428,309,623.02
合计	1,196,093,741.86	518,218,474.41

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期数	上年同期数
天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	-1,294,936.67	10,622,107.65
泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-109,450.08	13,931,404.86
成都华西金智银创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	14,318,497.80	18,660,376.69
共青城金智银核创业投资合伙企业（有限合伙）	2,561.48	-11,848.68
成都盈创中小担金智创业投资合伙企业（有限合伙）	2,380,257.86	-473,570.62
成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	1,531,278.17	864,912.15
小 计	16,828,208.56	43,593,382.05

(3) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	437,195,609.63	497,906,646.33
	处置取得收益	1,033,220,254.30	486,829,766.82
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-8,534,156.29	-38,797,904.06
	处置取得收益	2,285,688.52	-99,680,709.65

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	6,551,044.84	17,313,058.07
代扣个人所得税手续费返还	2,933,729.52	3,895,191.04
税费减免	162,433.90	168,602.02
合计	9,647,208.26	21,376,851.13

44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	58,784,061.41	497,816,858.95
交易性金融负债	16,315,464.85	18,367,474.74
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-44,096.18
衍生金融工具	-87,091,186.27	17,587,438.62
合计	-11,991,660.01	533,771,772.31

45、其他业务收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
出租固定资产及投资性房地产收入	15,350,099.80	10,436,287.30
其他	2,757,301.34	10,776,957.67
合计	18,107,401.14	21,213,244.97

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-352,805.24	-1,505,037.13
无形资产处置收益		-1,321,056.47
使用权资产处置收益	-107,453.65	87,145.24
合计	-460,258.89	-2,738,948.36

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	14,773,258.94	12,111,614.24
教育费附加及地方教育附加	10,634,432.08	8,706,503.21
房产税	8,077,848.07	8,099,757.21
其他	983,292.52	767,819.53
合计	34,468,831.61	29,685,694.19

48、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,934,316,801.79	2,033,989,794.26
租赁费	4,568,635.20	11,925,123.32
折旧费	119,084,429.25	126,516,726.49
无形资产摊销	56,723,284.47	60,299,768.96
差旅费	27,715,067.01	29,861,193.38
业务招待费	16,772,860.39	21,947,704.11
投资者保护基金	20,671,599.13	36,510,091.91
电子设备运转费	100,737,656.20	80,145,517.17
交易所会员年费	59,649,935.57	47,128,713.06
咨询费	19,541,443.34	30,407,422.79
网络线路费	21,360,723.18	21,697,378.75
邮电通讯费	12,285,351.53	13,812,327.99
修理费	11,817,469.54	12,439,137.43
其他	189,870,311.25	203,419,679.76
合计	2,595,115,567.85	2,730,100,579.38

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,143,766.95	-327,833.46
其他应收款坏账损失	-1,874,113.91	-1,511,308.23
债权投资减值损失		-112,190.39
其他债权投资减值损失	56,700,166.90	255,248,452.96
买入返售金融资产减值准备	-1,009,052.13	566,362.00
融出资金减值准备	-9,262,002.22	1,251,727.41
融出证券信用减值准备		-53,228.27
合计	45,698,765.59	255,061,982.02

50、其他业务成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产的折旧及其他	8,512,150.42	20,864,974.19
合计	8,512,150.42	20,864,974.19

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	3,000.00	20,000.00	3,000.00
违约收入	139,075.08	28,397,987.01	139,075.08
其他	4,046,528.21	576,164.47	4,046,528.21
合计	4,188,603.29	28,994,151.48	4,188,603.29

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	5,647,581.62	5,185,504.37	5,647,581.62
罚款及滞纳金支出	3,168,817.19	485,883.03	3,168,817.19
其他	18,396,801.87	16,593,311.96	18,396,801.87
合计	27,213,200.68	22,264,699.36	27,213,200.68

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	439,886,905.77	210,934,973.69
递延所得税费用	365,565.27	-47,030,220.00

合计	440,252,471.04	163,904,753.69
----	----------------	----------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,908,664,615.83	890,610,756.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	477,166,153.96	222,652,689.03
调整以前期间所得税的影响	3,909,346.33	12,584,791.95
非应税收入的影响	-54,804,012.50	-91,512,118.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,298,151.56	15,024,740.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-123,321.43	-509,704.48
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,806,153.12	5,664,355.54
所得税费用	440,252,471.04	163,904,753.69

54、其他综合收益

详见本财务报表附注七、35 之说明。

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回存出保证金	58,070,825.77	737,571,298.73
证券清算款	36,357,511.92	
资管产品税费	79,216,577.42	65,682,629.45
卖出债券借贷和发行浮动收益凭证净增加	247,802,009.24	
其他收入	13,326,643.38	26,960,916.95
收到的政府补贴	6,788,434.05	17,147,629.39
预缴所得税退税		101,329,328.86
固定资产及投资性房地产租赁收入	17,799,935.44	12,594,018.59
三代手续费返还	2,901,355.61	3,904,273.21
其他应收应付款	1,902,246.88	27,973,803.17
衍生工具投资收到的现金	3,009,033.00	70,244,376.60
违约收入	139,075.08	28,397,987.01
合计	467,313,647.79	1,091,806,261.96

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他付现费用及支出	390,492,663.86	359,489,475.29
其他应收应付款	76,900,846.19	365,686,468.12
衍生工具投资损失	495,132,247.14	462,233,742.05

代扣代缴税金	79,338,986.15	65,043,948.18
其他支出	138,479,822.19	102,558,936.56
证券投资者保护基金	20,671,599.13	35,928,614.07
捐赠支出	5,647,581.62	5,185,504.37
卖出债券借贷和发行浮动收益凭证净减少		2,663,554,231.33
合计	1,206,663,746.28	4,059,680,919.97

(2) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债付款金额	80,624,286.17	86,672,332.00
支付债券发行费用	5,464,569.79	5,011,946.40
合计	86,088,855.96	91,684,278.40

筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	5,578,399,454.02	6,255,000,000.00	107,815,628.87	6,710,240,288.38		5,230,974,794.51
应付债券	20,868,416,211.99	7,640,000,000.00	528,267,426.15	6,978,853,474.91		22,057,830,163.23
租赁负债	162,358,078.62		79,369,324.63	80,624,286.17	4,743,386.00	156,359,731.08
合计	26,609,173,744.63	13,895,000,000.00	715,452,379.65	13,769,718,049.46	4,743,386.00	27,445,164,688.82

(3) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”
返售业务资金净增加/减少额	证券业务中逆回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“返售业务资金净增加/减少额”
为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	净额列示在“为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中正回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券收到/支付的现金净额”

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,468,412,144.79	726,706,002.44
加: 资产减值损失	45,698,765.59	255,061,982.02
固定资产折旧、投资性房地产折旧	49,260,008.74	50,399,172.32
使用权资产折旧	71,165,590.55	77,458,724.20
无形资产摊销	56,723,284.47	60,299,768.96
长期待摊费用摊销	10,750,407.76	14,105,522.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	460,258.89	2,738,948.36
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	11,991,660.01	-533,771,772.31
利息支出	641,547,624.81	648,652,392.11
汇兑损失(收益以“—”号填列)	890,940.46	-615,366.70
投资损失(收益以“—”号填列)	-224,708,317.37	-232,347,562.05
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-31,366,541.48	-40,406,960.08
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	9,537,919.76	55,800,088.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“—”号填列)	2,599,144,757.37	-107,408,026.62
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	227,412,339.79	-1,447,335,519.19
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	2,970,802,897.63	6,237,652,243.05
其他	4,743,386.00	4,270,306.08
经营活动产生的现金流量净额	7,912,467,127.77	5,771,259,943.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	43,965,460,201.82	38,575,617,450.03
减: 现金的年初余额	38,575,617,450.03	27,068,528,870.78
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,389,842,751.79	11,507,088,579.25

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	43,965,460,201.82	38,575,617,450.03
其中：库存现金	3,400.00	6,146.10
可随时用于支付的银行存款	38,393,836,191.60	31,344,292,462.03
可随时用于支付的其他货币资金	26,038,131.20	43,739,032.65
可随时用于支付的备付金	5,545,582,479.02	7,187,579,809.25
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	43,965,460,201.82	38,575,617,450.03

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
冻结和限定用途资金	88,568,614.53	87,462,409.34	诉讼冻结、风险准备金专户资金
货币资金应计利息	3,609,429.69	5,161,008.13	未实际收到
结算备付金应计利息	70,915.79	576,129.70	未实际收到
合计	92,248,960.01	93,199,547.17	

57、外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			38,304,566.70
其中：美元	3,334,550.68	7.0288	23,437,893.76
港币	16,460,000.89	0.9032	14,866,672.94
结算备付金			69,527,628.96
其中：美元	6,451,333.32	7.0288	45,345,131.64
港币	26,774,244.15	0.9032	24,182,497.32
存出保证金			2,620,336.00
其中：美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	800,000.00	0.9032	722,560.00
应收款项			549.06
其中：美元	1.00	7.0288	7.03
港币	600.14	0.9032	542.03

代理买卖证券款			72,567,464.04
其中：美元	6,519,636.36	7.0288	45,825,220.08
港币	29,608,330.33	0.9032	26,742,243.96
应付款项			42,280.07
其中：美元	6,015.26	7.0288	42,280.07
港币			
应交税费			4,601.81
其中：美元	654.69	7.0288	4,601.69
港币	0.13	0.9032	0.12
其他应付款			88,937.50
其中：美元	75.45	7.0285	530.30
港币	97,882.21	0.9032	88,407.20

58、金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

金融资产项目	期末账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	38,512,055,767.02					
结算备付金	5,545,653,394.81					
融出资金	24,717,891,545.36					
衍生金融资产				508,455.00		
存出保证金	1,415,330,800.16					
应收款项	51,797,239.63					
买入返售金融资产	4,218,806,251.71					
交易性金融资产				22,046,958,584.85		
其他债权投资		6,694,915,117.48				
其他权益工具投资			240,731,929.85			
应收利息	2,255,000.00					
其他应收款	60,076,393.01					
合计	74,523,866,391.70	6,694,915,117.48	240,731,929.85	22,047,467,039.85		
期初账面价值						

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	31,480,661,058.25					
结算备付金	7,188,155,938.95					
融出资金	20,934,604,764.67					
衍生金融资产				7,079,873.24		
存出保证金	1,408,185,759.53					
应收款项	41,753,259.72					
买入返售金融资产	8,227,313,721.86					
交易性金融资产				24,577,127,914.21		
其他债权投资		4,187,304,704.61				
其他权益工具投资			286,896,544.66			
应收利息	2,255,000.00					
其他应收款	74,467,229.91					
合计	69,357,396,732.89	4,187,304,704.61	286,896,544.66	24,584,207,787.45		

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	5,230,974,794.51			
拆入资金	4,598,666,736.66			
交易性金融负债		642,855,138.95	52,666,341.89	
衍生金融负债		3,065,367.70		
卖出回购金融资产款	7,207,780,793.07			
代理买卖证券款	38,730,395,492.66			
应付款项	123,635,876.99			
应付债券	22,057,830,163.23			
应付利息	104,136.99			
其他应付款	93,129,356.77			
代理兑付证券款				
合计	78,042,517,350.88	645,920,506.65	52,666,341.89	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

应付短期融资款	5,578,399,454.02			
拆入资金	3,331,327,027.77			
交易性金融负债		399,370,035.07	39,235,402.16	
衍生金融负债		13,848,555.39		
卖出回购金融资产款	11,272,705,712.22			
代理买卖证券款	33,306,919,122.29			
应付款项	78,958,826.65			
应付债券	20,868,416,211.99			
应付利息	182,232.89			
其他应付款	197,179,265.70			
代理兑付证券款	378,913.21			
合计	74,634,466,766.74	413,218,590.46	39,235,402.16	

59、租赁

(1) 本公司作为承租方

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注七、14 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注五、33 之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	4,568,635.20	11,925,123.32
合计	4,568,635.20	11,925,123.32

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	4,743,386.00	4,348,102.02
与租赁相关的总现金流出	85,887,660.80	99,262,702.18

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注十一、7 之说明。

(2) 本公司作为出租方

1) 经营租赁

① 租赁收入

单位：元

项目	租赁收入	上年同期数
租赁收入	15,350,099.80	10,436,287.30
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

单位：元

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	20,256,981.57	21,598,151.61
固定资产	204,404,513.57	7,767,003.29
小 计	224,661,495.14	29,365,154.90

经营租出固定资产详见本财务报表附注七、13 之说明。

本期固定资产出租增加主要系：2025 年 4 月 24 日，公司第四届董事会 2025 年第一次会议审议通过《关于华西证券总部办公楼 B 区项目相关资产招租方案的议案》，同意总部办公楼 B 区项目在西南联合产权交易所成都总所公开挂牌招租，并采取评定合一的方式授权该项目评审委员会确定最终中选人。经综合评审并经公示，确认成都富润天府投资有限公司为最终承租方，公司已于 2025 年 7 月 3 日完成合同签约工作。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

单位：元

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	26,440,538.42	8,552,287.72
1-2 年	32,579,767.15	9,856,095.94
2-3 年	33,956,373.58	9,829,575.36
3-4 年	39,953,766.96	9,191,484.61
4-5 年	35,952,020.54	8,532,267.24
5 年以后	233,508,590.34	5,763,518.33
合 计	402,391,056.99	51,725,229.20

八、合并范围的变更

1、本期新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体	成立时间	并表时间
华期梧桐如意进取一号集合资产管理计划	2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 19 日
华期梧桐景云 3 号 FOF 集合资产管理计划	2025 年 3 月 31 日	2025 年 3 月 31 日
华期梧桐金穗三号 FOF 单一资产管理计划	2025 年 6 月 4 日	2025 年 6 月 4 日
山东信托·星火 1 号单一资金信托	2025 年 8 月 29 日	2025 年 8 月 29 日

2、本期因其他原因导致合并范围发生变化的结构化主体

2025 年 3-11 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华西研究精选混合型发起式证券投资基金主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 12 月起，因达到满足为主要负责人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 5-9 月，因持有份额变化，公司综合判断不满足为华期梧桐庆云一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，该期间未纳入合并报表范围；2025 年 10 月起，因达到满足为主要负责人的条件，再次将其纳入合并报表范围。

2025 年 2 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐金瓯一号 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

2025 年 4 月，因持有份额变化，公司综合判断不再满足为华期梧桐静享 FOF 集合资产管理计划主要负责人的条件，不再将其纳入合并报表范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
华西期货	800,000,000.00	成都	成都	期货经纪	100.00%		非同一控制下企业合并
华西金智	500,000,000.00	成都	成都	投资	100.00%		设立
华西银峰	1,500,000,000.00	上海	上海	投资	100.00%		设立
华西基金	200,000,000.00	成都	成都	基金管理	90.07%		设立
华期创一	200,000,000.00	成都	成都	风险管理		100.00%	设立
华期梧桐	50,000,000.00	成都	成都	资产管理		100.00%	设立
成都金智百业源股权投资基金合伙企业（有限合伙）[注]	134,000,000.00	成都	成都	对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务		100.00%	设立
华西股权	50,000,000.00	成都	成都	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务		50.53%	设立

[注]截至本报告日，成都金智百业源股权投资基金合伙企业（有限合伙）正在清算中

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

- 1) 报告期无在子公司投资比例不同于表决权比例的情形。
- 2) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：报告期末无持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的情形。
- 3) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

公司对由公司作为管理人的结构化主体，综合评估对其拥有的投资决策权、持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

4) 纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司合并了 12 只结构化主体，子公司华期梧桐合并了 5 只资产管理计划：

结构化主体	成立时间	纳入合并范围期间
华西证券融诚 3 号集合资产管理计划	2012 年 2 月 1 日	2020 年 6 月-2025 年 12 月
华西证券纾困 1 号单一资产管理计划	2018 年 12 月 12 日	2018 年 12 月-2025 年 12 月
华西证券东风 1 号集合资产管理计划	2019 年 12 月 17 日	2022 年 6 月-2025 年 12 月
华西证券东风 2 号集合资产管理计划	2020 年 4 月 28 日	2022 年 6 月-2025 年 12 月
华西证券东风 3 号集合资产管理计划	2020 年 5 月 28 日	2022 年 6 月-2025 年 12 月
华西证券东风增利 1 号集合资产管理计划	2021 年 7 月 19 日	2022 年 6 月-2025 年 12 月
华西证券永惠 12M004 号集合资产管理计划	2021 年 8 月 27 日	2022 年 8 月-2025 年 12 月
华润信托·赤兔 1 号单一资金信托	2023 年 8 月 11 日	2023 年 8 月-2025 年 12 月
华西研究精选混合型发起式证券投资基金	2023 年 12 月 28 日	2023 年 12 月-2025 年 2 月，2025 年 12 月
华西证券银峰投资固收 2 号单一资产管理计划	2023 年 3 月 13 日	2023 年 3 月-2025 年 12 月
华期梧桐金穗三号 FOF 单一资产管理计划	2025 年 6 月 4 日	2025 年 6 月-2025 年 12 月
山东信托·星火 1 号单一资金信托	2025 年 8 月 29 日	2025 年 8 月-2025 年 12 月
华期梧桐金瓯一号 FOF 集合资产管理计划	2022 年 1 月 17 日	2023 年 12 月-2025 年 1 月
华期梧桐静享 FOF 集合资产管理计划	2022 年 1 月 13 日	2023 年 11 月-2025 年 3 月
华期梧桐庆云一号 FOF 集合资产管理计划	2019 年 4 月 4 日	2023 年 11 月-2025 年 4 月，2025 年 10 月-2025 年 12 月
华期梧桐景云 3 号 FOF 集合资产管理计划	2025 年 3 月 31 日	2025 年 3 月-2025 年 12 月
华期梧桐如意进取一号集合资产管理计划	2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月-2025 年 12 月

截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并的结构化主体在合并报表内确认的总资产、净资产如下表所示：

单位：元

结构化主体	总资产	净资产
华西证券融诚 3 号集合资产管理计划	21,089,818.34	20,282,639.85
华西证券纾困 1 号单一资产管理计划	130,665.49	116,205.70
华西证券东风 1 号集合资产管理计划	4,752,021.21	4,563,021.21
华西证券东风 2 号集合资产管理计划	3,985,828.27	3,797,380.78
华西证券东风 3 号集合资产管理计划	1,506,942.28	1,433,075.66
华西证券东风增利 1 号集合资产管理计划	610,807.12	481,807.12
华西证券永惠 12M004 号集合资产管理计划	990,528.06	981,528.06
华润信托·赤兔 1 号单一资金信托	182,447,342.86	182,390,243.17
华西研究精选混合型发起式证券投资基金	31,915,235.27	9,922,446.53
华西证券银峰投资固收 2 号单一资产管理计划	10,448,341.99	10,442,717.53

华期梧桐金穗三号 FOF 单一资产管理计划	30,805,134.43	30,772,773.40
山东信托·星火 1 号单一资金信托	97,088,044.61	97,065,308.70
华期梧桐庆云一号 FOF 集合资产管理计划	18,538,893.54	3,616,897.09
华期梧桐景云 3 号 FOF 集合资产管理计划	13,903,537.51	3,525,149.37
华期梧桐如意进取一号集合资产管理计划	11,279,664.75	5,505,449.13

(2) 非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
华西基金	9.93%	-1,914,839.51		12,655,249.34
华西股权	49.47%	-1,191.30		1,447,451.80

(3) 非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司 名称	期末数		期初数	
	总资产	总负债	总资产	总负债
华西基金	142,361,111.58	14,313,797.47	157,010,175.40	9,679,482.62
华西股权	5,431,918.32	2,506,000.00	5,429,326.45	2,501,000.00

单位：元

子公司 名称	本期数				上期数			
	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
华西基金	11,319,018.21	-19,283,378.67	-19,283,378.67	-15,535,316.32	7,081,949.93	-22,819,634.70	-22,819,634.70	-19,546,184.94
华西股权	2,591.87	-2,408.13	-2,408.13	2,591.87	6,518.53	2,035,334.64	2,035,334.64	2,036,334.64

:

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	成都	成都	为非上市公司股权、债券转让提供交易场所及相关服务，咨询服务等	15.00%		权益法核算
泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	成都	泸州	非上市股权投资		19.21%	权益法核算
成都华西金智银创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	成都	成都	非上市股权投资		20.00%	权益法核算
共青城金智银核创业投资合伙企业（有限合伙）	成都	共青城市	非上市股权投资		20.00%	权益法核算
成都盈创中小担金智创业投资合伙企业（有限合伙）	成都	成都	非上市股权投资		40.00%	权益法核算
成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	成都	成都	非上市股权投资		19.91%	权益法核算
宜宾金智高新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	成都	宜宾	非上市股权投资		4.50%	权益法核算

根据宜宾金智高新创业投资基金合伙企业（有限合伙）的合伙协议（以下简称宜宾金智），合伙企业设立投决会，项目投资和退出决策须由投决会成员一致通过。投决会成员 3 名，华西金智委派 2 名，其他合伙人委派 1 名。因此华西金智对其具有重要影响，将其按照联营企业进行核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额							期初余额/上期发生额						
	天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	成都华西金智银创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	共青城金智银核创业投资合伙企业（有限合伙）	成都盈创中小担金智创业投资合伙企业（有限合伙）	成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	宜宾金智	天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	成都华西金智银创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	共青城金智银核创业投资合伙企业（有限合伙）	成都盈创中小担金智创业投资合伙企业（有限合伙）	成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	
资产合计	29,078,495.31	20,406,459.34	755,110,251.32	12,216,155.69	104,375,312.31	201,421,225.93	1,350,000.00	39,717,990.58	34,477,919.87	698,247,188.32	12,111,224.98	98,424,667.67	153,721,315.36	
负债合计	4,687,982.42		5,031,094.26	92,123.29				6,694,566.59	1,704.77		92,123.29			
归属于母公司股东权益	24,390,512.89	20,406,459.34	750,079,157.06	12,124,032.40	104,375,312.31	201,421,225.93	1,350,000.00	33,023,423.99	34,476,215.10	698,247,188.32	12,019,101.69	98,424,667.67	153,721,315.36	
按持股比例计算的净资产份额	3,658,576.93	3,920,080.84	150,015,831.41	2,424,806.48	41,750,124.92	72,138,966.08	1,350,000.00	4,953,513.60	6,622,880.92	139,649,437.66	2,422,245.00	39,369,867.06	30,607,687.91	
对联营企业权益投资的账面价值	3,658,576.93	3,920,080.84	150,015,831.41	2,424,806.48	41,750,124.92	72,138,966.08	1,350,000.00	4,953,513.60	6,622,880.92	139,649,437.66	2,422,245.00	39,369,867.06	30,607,687.91	
营业总收入	5,271,735.04	-374,970.18	71,729,913.59	114,430.71	5,955,644.64	7,712,602.03		8,488,781.66	73,242,075.75	93,470,212.57	-147,654.40	-1,230,426.51	3,838,230.10	
净利润	-6,677,771.76	-569,755.76	71,592,488.98	104,930.71	5,950,644.64	7,699,910.57		-12,494,405.02	72,521,628.66	93,301,883.46	-151,366.73	-1,183,926.51	4,335,199.06	
综合收益总额	-6,677,771.76	-569,755.76	71,592,488.98	104,930.71	5,950,644.64	7,699,910.57		-12,494,405.02	72,521,628.66	93,301,883.46	-151,366.73	-1,183,926.51	4,335,199.06	
本年度收到的来自联营企业的股利		2,593,350.00	3,952,104.05						7,741,097.48	35,164.84				

注：截至 2025 年 12 月 31 日，成都华西金智专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）各合伙人正在按照合伙协议陆续缴纳第二期出资款，对于前期形成收益，各合伙人仍按照原约定出资比例享有。

截至 2025 年 12 月 31 日，宜宾金智其他投资者出资尚未完成，其期末实收份额均为华西金智缴纳。

3、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接
成都雄川实业集团有限公司	成都	成都市武侯区武侯二路 17 号 13 栋 12 层 2 号	项目投资；房地产营销与策划；房地产开发与经营	50.00%	

2015 年 6 月 23 日，公司与成都雄川实业集团有限公司（曾用名：成都雄川投资有限公司；以下简称雄川公司）达成项目合作协议。

2015 年 6 月公司与雄川公司就公司总部综合办公楼及附属工程（2、3、4 号及地下室）（D6 地块二期工程）签订项目合作协议书，约定公司以二期工程[包含土地使用权在内的在建工程]评估价值作为合作出资，评估基准日 2015 年 3 月 31 日，评估价值 345,622,218.32 元。自评估基准日起，公司不再为项目开发建设另行提供资金；雄川公司自评估基准日起对项目建设出资，出资金额等同于评估基准日的项目评估价值 345,622,218.32 元；双方项目出资、收益比例为 50%:50%，双方按照比例共享收益、共担风险，项目合作协议书签订后，雄川公司已划入本公司开设的资金专户款项 345,622,218.32 元，该款项已全部使用完毕。根据项目分配方式的实际变更情况，雄川公司与公司 2016 年 12 月 23 日会议纪要，雄川公司按照评估投入款项使用完毕后，后续资金需求双方按比例各自投入到专户。该联建项目资金来源，公司部分为自有资金，雄川公司为贷款，其贷款以其拥有的在建工程向银行进行了抵押，并于 2016 年 10 月 17 日办理了在建工程抵押登记。

该项目合作构成共同控制，本公司财务报表只含公司实际投入的二期工程成本；合作项目的联建土地使用权加名手续已办理完成。

D6 地块二期工程现已完工并交付使用，达到了转固条件，目前正办理规划核实。2018 年 12 月，公司根据已投入情况及已发生但尚未结算的各项工程款情况，预计项目整体总投入为 893,948,370.88 元（包含 2015 年评估增值部分），并将本公司财务报表中对应的部分暂估转入固定资产，截至 2025 年 12 月 31 日，暂估入账价值 303,809,449.89 元（已扣除 2015 年评估增值部分），联建双方已根据联建协议完成了分配，但尚未最终清算。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

（1）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2025 年 12 月 31 日，与本公司相关联、有自有资金投入但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事管理投资者的资产并收取管理费业务。这类结构化主体 2025 年 12 月 31 日的规模（资产净值）为 425,931,549.90 元。

（2）与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

单位：元

项目	财务报表列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
权益	交易性金融资产	26,258,868.77	10,889,706.42	26,258,868.77	10,889,706.42

（3）最大损失敞口的确定方法

公司在计划管理合同中未对超过权益的额外损失有约定，因此公司权益的最大损失敞口为公司在其中的权益。

(4) 最大损失敞口与财务报表中确认的资产和负债的差异及原因

最大损失敞口与财务报表中确认的资产和负债不存在差异。

(5) 发起设立未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

单位：元

项 目	成立时间	状态	截至期末 总份额	截至期末 自有资金份额	参与人
华西证券华彩尊享领航 FOF 稳进 1 号集合资产管理计划	2025 年 10 月 28 日	存续	50,487,093.21	3,005,060.08	本公司
华西证券华彩尊享领航 FOF 稳进 2 号集合资产管理计划	2025 年 10 月 28 日	存续	107,071,450.52	6,303,712.35	本公司
华西优选成长一年持有期混合型证券投资基金	2023 年 11 月 1 日	存续	101,630,592.96	5,003,500.00	华西基金
华西优选价值混合型发起式证券投资基金	2023 年 11 月 9 日	存续	28,235,923.73	3,040.47	华西基金
华期梧桐景云 1 号集合资产管理计划	2020 年 1 月 22 日	存续	38,884,499.06	2,194,510.47	华期梧桐
华期梧桐金瓯一号 FOF 集合资产管理计划	2022 年 1 月 17 日	存续	12,782,319.92	2,663,084.19	华期梧桐
华期梧桐静享 FOF 集合资产管理计划	2022 年 1 月 13 日	存续	15,172,593.19	2,479,329.83	华期梧桐
华期梧桐腾云 1 号 FOF 集合资产管理计划	2025 年 7 月 16 日	存续	16,846,221.12	1,690,424.24	华期梧桐

十、政府补助

计入当期损益的政府补助

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	6,551,044.84	17,313,058.07
计入营业外收入的政府补助金额	3,000.00	20,000.00

十一、与金融工具相关的风险

公司成立以来严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司信用风险管理指引》、《证券公司操作风险管理指引》、《证券公司声誉风险管理指引》等相关法律、法规、规章要求，制订了一系列风险管理规章制度，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受。针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度，并先后出台了涵盖经营管理各个方面的规章制度。公司整体层级管理制度包括《风险管理制度》、《风险管理委员会议事规则》、《风险限额管理办法》、《压力测试管理办法》、《风险控制指标管理办法》等；按风险种类进行管理的制度包括《流动性风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《市场风险管理办法》、《操作风险管理办法》、《声誉风险管理办法》等；按业务类型进行管理的制度包括《证券自营业务风险监控管理办法》、《资产管理业务风险监控管理办法》、《股票质押式回购业务风险管理实施细则》、《融资融券业务风险管理实施细则》等。

1、公司风险管理的目标

- (1) 保证公司经营合法合规且符合风险偏好要求，促进公司稳健、持续发展；
- (2) 有效管理市场风险、信用风险和操作风险，防范声誉风险，尤其重点加强流动性风险管理；
- (3) 保障客户和公司资产的安全，维持良好社会形象；
- (4) 根据各业务风险调整后的收益率，引导公司资源的有效配置；
- (5) 形成良好的风险管理文化，实现全员、全业务、全过程风险管理，使全体员工增强风险管理意识，增强合法合规经营和风险防范与控制责任感。

2、风险管理组织体系

公司风险管理的组织体系由公司董事会，经理层，风险管理等内控部门，各业务部门、分支机构及子公司四个层级构成。

(1) 董事会及下设的风险控制委员会

公司董事会承担全面风险管理的最终责任。负责推进风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，并推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会可授权风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。

公司风险控制委员会负责对公司风险管理的总体目标、基本政策，以及需董事会审定的重大决策和重大风险解决方案等进行评估并提出意见。

(2) 公司总裁、风险管理委员会和各业务管理委员会、首席风险官及合规总监

公司总裁及经理层对全面风险管理承担主要责任。负责拟定风险管理战略，制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对执行情况进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

风险管理委员会根据公司授权，组织落实并完成公司风险管理目标任务，确保风险可控；推动完善风险管理治理体系，拟定风险管理一级制度及委员会议事规则，审定风险管理相关办法等；分析市场重大风险和重大突发事件，识别、评估风险，并研究制定公司风险控制策略；根据公司董事会确定的风险偏好方案，审议年度公司级风险限额方案及其调整申请；审议并决定是否开展新业务、推出新产品；在公司授权范围内，审议并决定是否开展可能引起公司风险控制指标发生重大变化的业务和产品；根据公司授权，决策权限内风险管理相关事项。

各专业委员会分别为零售财富管理委员会、投资银行管理委员会、投资管理委员会、资产负债管理委员会、信息技术管理委员会等业务经营管理的决策和风险管理机构，实行总裁领导下的主管领导负责的集体决策制。

首席风险官负责全面风险管理工作，指导建立风险文化培训、宣导计划，组织拟订风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，参与公司战略规划和年度经营计划、重大业务、重大风险事件的研究或决策，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况，组织开展公司风险管理相关考核评价。

合规总监负责组织合规法务部对公司内部管理制度和业务规则、公司重大决策和主要业务活动的合规性审核，为公司及子公司业务经营、管理提供合规性支持和服务，并进行监督和检查。

(3) 风险管理部门、合规管理部门、稽核审计部门、计划财务部门、资金运营部门、结算管理部门、信息技术部门、董事会办公室

风险管理部是具体负责推动公司全面风险管理体系建设的部门，协助首席风险官从制度体系、组织架构、信息系统、风险指标、人才队伍、应对机制六个方面推动公司全面风险管理体系建设。在首席风险官的领导下推动公司全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，对各部门、分支机构及子公司进行风险管理考核。风险管理部门定期向总裁和首席风险官提交风险管理报告。

合规法务部是负责全公司合规风险和法律风险管理的职能部门，对公司经营管理实施法规性、制度性的风险管理。通过加强制度体系建设职能和制度执行监督、检查，履行合规风险管理职责。

稽核审计部是公司负责内部审计的职能部门，负责对风险管理的充分性和有效性、风险文化建设和推进成果进行检查与评价。

计划财务部是公司财务控制、会计核算的职能部门，负责制定公司各项财务会计管理制度，组织并实施公司整体财务规划，负责税务核算及各项税种申报与缴纳，加强财务风险控制等。

资金运营部是公司流动性风险管理的具体责任部门，并作为公司资产负债管理委员会的常设机构，负责统筹公司资产负债管理；牵头实施债务融资工作；统筹安排公司资金需求，管理营运资金；防范公司流动性风险。

结算管理部按照证券监管机关监管规定与要求，确保投资者合法权益和资金安全，规范证券登记结算行为，防范证券登记结算风险，并履行证券交易资金结算风险管理职责。

信息技术部为负责全公司信息技术风险管理的职能部门。同时，信息技术部负责风险管理相关技术系统的系统建设、运行监控日常运维、技术参数维护、数据保存及故障处理工作。

董事会办公室协同风险管理部共同进行声誉风险管理，负责包括公司信息披露、舆情监测、新闻媒体管理、公共关系管理等。

(4) 各业务部门、分支机构及子公司

公司各业务部门、分支机构及子公司是风险管理的第一责任人，对其业务风险管理的结果承担主要和直接责任。公司各业务部门、分支机构及子公司必须严格组织落实公司的风险管理制度和流程措施、风险偏好、风险限额和风控标准。公司每位员工要有风险管理意识和技能，对本岗位出现的非系统性风险承担直接责任。公司对财务会计、信息技术等关键岗位实施垂直管理，对风险管理岗位实施双重管理。

经公司决定，在涉及融资类、代销产品、资产管理、投资银行、自营投资等业务的部门设置风险管理岗。风险管理岗向业务部门负责，同时向业务部门和风险管理部门进行报告。从 2015 年 3 月开始，资产管理业务、金融产品代销业务、信用交易业务、衍生金融业务、固定收益业务、机构金融业务、债券发行业务和投资银行业务的风险管理岗已陆续正常履职并定期提交风险分析报告。

公司明确建立风险管理三道防线。各业务部门、分支机构及子公司为第一道防线，从源头识别、评估并控制业务风险；风险管理部、合规法务部、计划财务部等职能部门为第二道防线，应及时发现风险并采取措施控制公司总体风险；稽核审计部为第三道防线，通过稽核审计评估风险管理的有效性并提出相应的改进建议。

3、风险识别与评估

公司对所面临的风险进行辨识、分析与评价。包括对公司各项业务管理制度、重大业务经营计划、创新业务方案、产品估值模型、风险计量模型等进行事前的风险评估。

业务管理部门与风险管理部门持续对各类风险进行有效的识别与评估。通过梳理所有业务和管理活动的流程，对风险点、危险源进行识别，分析风险可能导致的危害并采用技术方法加以量化，根据风险限额来确定风险能否接受，继而采取相应的风险管理措施。

4、风险计量与监控

风险管理部门运用包括风险价值、信用敞口、敏感性分析、压力测试等方法或模型来计量、监控和评估流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险等可量化的风险类型，业务部门应针对各类业务的主要风险点和风险性质，制定明确风险管理流程和控制措施。

经纪业务监控的主要内容，包括经纪业务经营管理是否根据业务各环节存在的风险制定业务流程和控制措施并有效实施，业务活动中是否存在挪用客户交易结算资金及其他客户资产、非法融入融出资金、违反适当性原则、违反执业操守等违规行为，客户在传统经纪业务和信用交易业务中是否存在异常情况。

投资业务监控的主要内容，包括投资业务管理是否建立健全自营决策程序、风险评估机制和风险限额方案，业务开展中是否建立严格的分离制度和健全的授权体系，业务运作各环节是否有严密的制度和严格的控制措施，业务运作中是否存在规模失控、决策失误、超越权限、变相自营、账外自营、操纵市场、超限额等非正常或禁止行为。

投资银行业务监控的主要内容，包括投资银行业务管理是否制定完善的投资银行项目管理制度、业务流程、作业标准、风险限额方案和风险控制措施，是否建立科学、规范、统一的本公司质量评估体系和发行定价机制，是否建立投资银行业务的决策管理和承销风险评估与处理机制，有无因管理不善、权责不明、未勤勉尽责、超限额导致风险和损失的情况。

资产管理业务监控的主要内容，包括资产管理业务开展过程中是否存在损害客户利益及保本保收益等不符合监管规定的行为，是否针对主要业务环节制定规范的业务流程、操作规范、风险限额方案，受托投资管理合同是否符合有关法律、法规的规定，是否严格履行合同审批程序，受托投资管理是否在业务开展等方面独立决策、独立运作，是否建立规范的风险预警机制。

融资融券业务和约定购回业务监控的主要内容，包括融资融券业务和约定购回业务是否制定科学完善的决策、授权、执行和管理程序，业务总量及净资本相关指标是否符合监管规定和公司限额要求，客户信用账户分类风险点出现预警或超过监控阈值的是否得到正确及时的处理，客户在融资融券和约定购回业务中是否存在异常情况。证券研究所和风险管理部协同对担保证券出具风险评估建议，业务部门参考评估意见对风险证券采取调整标准参数的风险控制方案。

股票质押回购业务监控的主要内容，包括股票质押回购业务是否建立合理有效的决策、执行、监督、反馈机制，是否建立健全信息隔离制度及违约处置流程，风险管理委员会过会条件是否有效执行，业务总量及净资本相关指标是否符合监管规定和公司限额要求，标的证券价格波动导致履约偿付能力是否足够，合约履约保障比例跌破预警线后是否得到正确及时的处理，标的证券上市公司经营状况，融资人履约能力及信用风险变化等。风险管理部对新增及展期项目出具风险评估意见，对于大额融资项目，风险管理部还会对业务部门尽职调查过程进行独立见证。

新三板做市业务监控的主要内容，包括做市业务风险管理制度和内部风险管理流程是否完善合理，业务整体风险状况是否在公司可承受范围内，做市业务各项限额指标是否严格执行，做市业务风险识别是否全面，做市商义务是否按规则全面达标，业务规模是否控制在董事会授权许可的范围内，做市业务估值是否准确合理等。

各类创新业务的监控内容，包括创新业务在开展前是否制订了业务决策流程、风险评估机制和风险限额方案，是否根据业务各环节存在的风险制定业务流程、业务标准和控制措施并有效实施，客户在创新业务中是否存在异常情况。风险管理部和计划财务部门对产品估值模型和风险计量模型进行检验和评估。

5、风险报告、预警与处置

本公司建立了风险预警和报告制度。通过及时查询、有效沟通和如实反馈，使公司经理层和业务部门及时了解公司业务和资产的风险状况，掌握风险限额指标执行情况，相应调整风险管理政策和管理措施。

公司已形成较为完善的风险分析及报告体系。本公司的风险报告分为定期风险报告和不定期的专项风险报告。定期风险报告包括日报、月报、季报、半年报、年报等。风险管理部按日生成监管风险控制指标、综合经营信息、市场风险综合、自营固定收益投资、自营权益类投资、信用交易、融资融券、约定购回、股票质押式回购、资管风险限额、流动性风险等风险日报，根据监控需要发送相关部门或分管领导。风险管理部按月编写公司风险分析月报并报送公司经理层，内容包括月度业务风险重点关注事项，净资本和流动性等风控指标情况，公司相关业务月度经营情况，月度新增风险事件及存量风险事件化解进展，全面风险管理工作等。风险管理部还根据需要形成自营、资管、投行等重点业务风险月报，流动性风险监测月报等。各重点业务部门及子公司按月向风险管理部提交风险月报。风险管理部根据内外部要求，形成季度风险报告、上半年或年度风险控制指标情况报告、年度风险管理情况报告、年度综合压力测试报告等。

风险管理部对各业务条线实施经营计划、方案的情况进行实时监控，及时查询、核实、记录、汇总、分析和处理。各业务部门、分支机构应向风险管理部报送本部门业务风险报告及相关资料，涉及合规风险的情况还应同时向合规管理部门报告。

风险管理部在实时监控中对于可能引发重大风险的问题，立即进行现场核查、处理，并向公司总裁和首席风险官报告。对于重要问题，风险管理部可将相关信息通知稽核审计部门进行检查或后续跟踪；涉及合规风险的情况，应同时向合规管理部门报告。

本公司对各业务和风险种类设定风险限额指标。对监控中出现超过预警阈值或达到预警条件的风险情况，风险管理部根据风险限额管理相关制度规定，按照不同风险级别向有关业务部门进行预警提示，并要求有关业务部门及时说明情况、问题成因以及具体解决措施和期限。

本公司建立以净资本为核心的风险控制指标体系，建立动态的风险控制指标监控和资本补足机制，确保各项风险控制指标在任一时点都符合监管规定标准；建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险监控指标体系，动态监测公司在正常和压力情景下未来不同时间段的现金流缺口和流动性风险。

各部门、分支机构及子公司均有义务持续收集和分析可能影响实现经营目标的内外部信息，识别公司面临的各类风险及其来源、特征、形成条件和潜在影响，同时将信息传达给相关员工和相关部门。合规管理部门负责收集合规风险信息

息，风险管理部牵头、董事会办公室协同，共同开展声誉风险管理的相关工作，其他风险信息由风险管理部门收集、维护、分析，并筛查重要风险进行重点关注。

6、信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。

(1) 本公司当前面临的信用风险主要来源于固定收益自营投资、融资融券、股票质押式回购等信用交易业务。

本公司固定收益类自营业务主要投资对象为国债、地方债、金融债、政府支持机构债、企业债、非金融企业债务融资工具、公司债、资产支持证券、同业存单等。本公司制定了《信用风险管理办法》《风险限额管理办法》等制度对债券投资的信用评级集中度、发行方集中度等信用风险指标制定了相应的限额管理方案，防范信用风险的过度集中。本公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资标的及融资主体信用评级变化。

在融资融券、约定购回、股票质押式回购等信用交易业务方面，为防范此类业务客户的信用风险，本公司制定、实行了整套涉及整个业务流程的风险防范、监控、应对机制。本公司严格控制业务的总规模，建立了以净资本为核心的业务规模监控和调整机制；本公司风险限额体系中制定了融资融券、约定购回、股票质押式回购交易业务的风险控制指标及阈值，包括业务总规模限额、单一客户集中度、单一证券集中度等风控指标；为综合监控信用交易业务，本公司每日汇总三项信用交易业务合并后的同一客户规模、同一担保品规模、业务交叉客户信息等核心数据，并形成风险日报；本公司建立了逐日盯市制度，对交易进行实时监控、主动预警，通过客户资信审核、授信审核、标的证券和担保证券管理、客户账户监控、发送补仓或平仓通知、及时提示交易规则等措施，严格控制业务的信用风险。

本公司重视信用风险管理工具、体系的建设。本公司已建成内部信用评级体系，已制定《内部信用评级工作实施细则》和《内部信用评级模型管理细则》，已逐步实现对公司多个业务条线内部评级的统一管理，当前内部评级模型及内部评级系统能持续有效运行。2025年，公司按照全面风险管理要求，进一步优化信用风险管理工具：已确立《同一业务同一客户管理及统一授信》方案，发布《同一业务同一客户风险管理办法》，已完成两同系统建设与运行，并持续优化。同时，公司积极培养信用风险管理人才，持续运用各类机制和工具，加强对自营/资管债券投资、债券发行承销、资产支持证券、股票质押、融资融券等业务的有效支持与监控。

(2) 预期信用损失计量

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（不含指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）以及符合条件的贷款承诺和财务担保合同等确认预期信用损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整，具体划分标准如下：

第一阶段：信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当评估金融工具未来12个月内（若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内）的预期信用损失；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，应当评估该金融工具整个存续期内的预期信用损失；

第三阶段：已发生信用减值的金融工具，应评估整个存续期内的预期信用损失。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

预期信用损失主要计量方法包括违约概率/违约损失率法、损失率法等。违约概率/违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。

违约概率（PD）为当前时点估计的未来t年的累计违约概率。对于划分入一二阶段的资产，公司通过对宏观经济因素、行业政策和行业环境等因素的判断，确定前瞻性调整系数，对违约概率参数进行前瞻性调整。划分入三阶段资产的违约概率为100%。

违约风险暴露（EAD）为当前时点估计的摊余成本，即未回收本金和应收利息之和。

违约损失率（LGD）为当前时点估计的未来 t 年的累计违约损失率。对于划分入一、二阶段的资产，公司参照行业平均数据、压力测试结果等对违约损失率进行估算。对于划分入三阶段的资产，公司根据实际情况，采用多种方法判断违约损失率，如参照行业历史平均数据、估算担保物/担保方对本息的覆盖程度、判断还款来源可靠性等。

对于应收款（备用金、往来款、投资款及其他），参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本年初预期信用损失准备余额为 117,069.75 万元，2025 年新增长提 5,784.49 万元，转回 1,214.62 万元，转销/核销 24,078.45 万元，各资产预期信用损失增减变动详见本附注七、19 之说明。

（3）最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元

项 目	期末数	期初数
货币资金	38,512,052,367.02	31,480,654,912.15
结算备付金	5,545,653,394.81	7,188,155,938.95
存出保证金	1,415,330,800.16	1,408,185,759.53
交易性金融资产	20,715,120,331.26	22,443,714,874.29
衍生金融资产		1,793,143.24
融出资金	24,717,891,545.36	20,934,604,764.67
买入返售金融资产	4,218,806,251.71	8,227,313,721.86
应收款项	51,797,239.63	41,753,259.72
其他资产-应收利息	2,255,000.00	2,255,000.00
其他债权投资	6,694,915,117.48	4,187,304,704.61
其他资产-其他应收款	60,076,393.01	74,467,229.91
合计	101,933,898,440.44	95,990,203,308.93

注：上述交易性金融资产不包含股票、股权、公募基金等权益性投资。

7、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司制定了《流动性风险管理办法》、《自有资金管理办法》和《流动性风险应急预案实施细则》，对公司流动性风险管理的组织体系、职责分工、风险偏好、管理策略、应急机制、管理系统以及风险识别、计量、监测和控制的运作机制等进行了规范，不断完善资金预算体系，强化资金头寸管理，确保流动性安全。

公司将流动性覆盖率和净稳定资金率分别作为公司短期和长期的流动性风险容忍度衡量指标。每年，按照中国证券业协会的要求，公司在定期流动性压力测试中，以自设或规定压力情景下的净稳定资金率、流动性覆盖率、资金缺口等为对象进行流动性压力测试，考察公司抵御短期和中长期流动性风险的能力。根据业务具体需要，公司不定期开展债券承销、股票承销、融资类业务规模等专项流动性压力测试。公司的流动性监测工具主要包括流动性风险容忍度和风险限额指标监测、优质流动性资产动态管理、与市场有关的监测工具、对日常现金流量的监测及抵（质）押品监测等。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司流动性覆盖率和净稳定资金率指标均符合公司限额及监管要求。

2025 年 12 月末公司持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：万元

项目	期末数						
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	无限期	合计
应付短期融资款			523,097.48				523,097.48
拆入资金		459,866.67					459,866.67
交易性金融负债		69,552.15					69,552.15
衍生金融负债	306.54						306.54
卖出回购金融资产款		720,778.08					720,778.08
代理买卖证券款	3,873,039.55						3,873,039.55
应付款项	12,363.59						12,363.59
应付债券		242,307.36	529,322.08	1,434,153.58			2,205,783.02
应付利息		10.41					10.41
其他应付款	9,312.94						9,312.94
代理兑付证券款							
租赁负债		1,719.65	4,655.91	9,260.41			15,635.97
合计	3,895,022.62	1,494,234.32	1,057,075.47	1,443,413.99			7,889,746.40

(续上表)

项目	上年期末数						
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	无限期	合计
应付短期融资款		110,345.21	447,494.74				557,839.95
拆入资金		303,067.53	30,065.17				333,132.70
交易性金融负债	3,923.54	39,937.00					43,860.54
衍生金融负债	337.34	1,047.52					1,384.86
卖出回购金融资产款		1,127,270.57					1,127,270.57
代理买卖证券款	3,330,691.91						3,330,691.91
应付款项	7,895.88						7,895.88
应付债券		248,123.40	403,659.33	1,435,058.89			2,086,841.62
应付利息		18.22					18.22
其他应付款	19,717.93						19,717.93
代理兑付证券款	37.89						37.89
租赁负债		1,937.68	4,585.78	9,712.35			16,235.81
合计	3,362,604.49	1,831,747.13	885,805.02	1,444,771.24			7,524,927.88

8、市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格）的不利变动而使公司资产组合发生损失的风险。

本公司当前面临的主要市场风险为权益类市场风险（受个股、股指等价格变动影响）以及固定收益类市场风险（如受利率水平、信用利差水平等变动影响）。

针对市场风险，本公司构建了以风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试等为核心的风险管理模型和指标体系。权益类投资风险指标包括组合市值、行业集中度、个股集中度、希腊字母等；固定收益类投资风险指标包含投资组合久期、DV01、个券集中度、行业集中度、发行方集中度等。本公司制定了《市场风险管理办法》，明确了市场风险管理的职责分工，市场风险识别、计量、监测与报告等的具体流程，并以 95%为置信区间，采用历史模拟法，计算投资组合的

风险价值 VaR。同时，本公司发布了《风险限额管理办法》，对市场风险中的各类风险指标进行了限额设定，不断完善风险限额管理中的授权分配机制，及时对各项限额的使用情况进行监控与报告，预警与处置。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司各项业务风险价值 VaR 均符合公司限额要求。

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险，利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券等。一般而言，生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面，生息资产和负债均由证券经纪业务产生，客户资金存款和代理买卖证券款的期限相互匹配，利率风险较小。公司积极跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资规模、久期和杠杆率，合理配置资产，利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，同时利用国债期货等衍生品对冲部分利率风险敞口。截至 2025 年 12 月 31 日，公司自营固定收益部风险价值 (VaR) 1,817.84 万元，持仓债券组合久期 5.24，基点价值 (DV01) 832.29 万元。

(2) 价格风险

公司面临的价格风险主要为权益类证券投资的公允价值因股票指数水平和个别证券市价的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的市价波动影响公司的利润变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的市价波动影响公司的股东权益变动。

在权益类证券投资方面，公司对规模进行适当的控制，利用股指期货等衍生品对冲部分风险敞口，并采用风险敏感度、在险值、压力测试等指标衡量和控制市场风险，但这些管理工具和方法的使用仍然受到投资策略、风险对冲策略有效性的影响。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股票投资部风险价值 (VaR) 7.82 万元，公司衍生金融部风险价值 (VaR) 522.20 万元。

十二、金融资产及负债的公允价值管理

第一层：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	1,022,764,091.68	19,951,213,036.21	1,072,981,456.96	22,046,958,584.85
分类为以公允价	1,022,764,091.68	19,951,213,036.21	1,072,981,456.96	22,046,958,584.85

值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
股票	396,989,839.80		6,856,034.39	403,845,874.19
债券	107,145,713.11	9,328,379,388.43	112,303,425.77	9,547,828,527.31
公募基金	518,628,538.77	6,825,533,369.72	-	7,344,161,908.49
银行理财		500,021,725.08	-	500,021,725.08
信托计划		74,178,600.21	53,932,936.32	128,111,536.53
券商资管		423,966,790.28	90,347,864.67	514,314,654.95
期货资管		170,718,482.49	-	170,718,482.49
私募基金		2,623,372,840.00	-	2,623,372,840.00
非上市股权投资			809,541,195.81	809,541,195.81
保险资管		5,041,840.00		5,041,840.00
2. 其他债权投资		6,531,402,199.34	163,512,918.14	6,694,915,117.48
3. 其他权益工具投资	195,884,817.58		44,847,112.27	240,731,929.85
4. 衍生金融资产	508,455.00	-	-	508,455.00
持续以公允价值计量的资产总额	1,219,157,364.26	26,482,615,235.55	1,281,341,487.37	28,983,114,087.18
5. 交易性金融负债		695,521,480.84	-	695,521,480.84
(1) 交易性金融负债		642,855,138.95	-	642,855,138.95
借贷取得已出售的债券		642,855,138.95		642,855,138.95
浮动收益凭证				
(2) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		52,666,341.89		52,666,341.89
6. 衍生金融负债	327,515.00		2,737,852.70	3,065,367.70
持续以公允价值计量	327,515.00	695,521,480.84	2,737,852.70	698,586,848.54

的负债总额				
-------	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续第一层次公允价值计量项目的输入值为交易所等活跃市场未经调整的报价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元

项目	期末公允价值	可观察输入值
持续的公允价值计量		
1. 交易性金融资产	19,951,213,036.21	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,951,213,036.21	
债券	9,328,379,388.43	登记结算机构估值
基金	9,448,906,209.72	基金公司公告的净值
银行理财	500,021,725.08	管理人估值或登记结算机构估值
信托计划	74,178,600.21	管理人估值或登记结算机构估值
券商资管	423,966,790.28	管理人估值或登记结算机构估值
期货资管	170,718,482.49	管理人估值或登记结算机构估值
保险资管	5,041,840.00	管理人估值或登记结算机构估值
2. 其他债权投资	6,531,402,199.34	登记结算机构估值
持续以公允价值计量的资产总额	26,482,615,235.55	
3. 交易性金融负债	695,521,480.84	
(1) 交易性金融负债	642,855,138.95	
借贷取得已出售的债券	642,855,138.95	登记结算机构估值
(2) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	52,666,341.89	管理人估值
持续以公允价值计量的负债总额	695,521,480.84	

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
持续的公允价值计量				

1. 交易性金融资产	1,072,981,456.96			
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,072,981,456.96			
股票	6,856,034.39	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
债券	112,303,425.77	现金流量折现法、预计可收回金额法	风险调整折现率、预计偿付率	风险调整折现率越高，公允价值越低；预计偿付率越低，公允价值越低
信托计划	53,932,936.32	现金流量折现法、预计可收回金额法	风险调整折现率、预计偿付率	风险调整折现率越高，公允价值越低；预计偿付率越低，公允价值越低
券商资管	90,347,864.67	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
非上市股权投资	809,541,195.81	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
2. 其他债权投资	163,512,918.14	现金流量折现法、预计可收回金额法	风险调整折现率、预计偿付率	风险调整折现率越高，公允价值越低；预计偿付率越低，公允价值越低
3. 其他权益工具投资	44,847,112.27	净资产法	净资产	净资产越低，公允价值越低
持续以公允价值计量的资产总额	1,281,341,487.37			
4. 衍生金融负债	2,737,852.70	衍生品相关定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越高
持续以公允价值计量的负债总额	2,737,852.70			

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

单位：元

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具	衍生金融资产	衍生金融负债	交易性金融负债
2025年1月1日	844,183,874.61	105,072,760.40	44,959,886.05	1,793,143.24	3,373,378.87	
本期损益影响合计	-90,124,453.50			-766,941.08	-1,079,993.76	
本期其他综合收益影响合计		50,147,642.79	-112,773.78			
增加	362,600,269.30			873,539.39	18,461,393.44	
减少	93,346,596.71	79,090,500.54		1,899,741.55	18,016,925.85	
转入第三层次	49,668,363.26	87,383,015.49				
转出第三层次						
2025年12月31日	1,072,981,456.96	163,512,918.14	44,847,112.27		2,737,852.70	

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2025年上半年，根据中国证券业协会发布的自2025年6月1日起施行的《证券公司金融工具估值指引(2025年修订)》，对于在交易所交易的、发行方式为公募的不含权固定收益品种(含ABS\ABN)，估值由收盘价调整为中债估值，第一层级转入第二层级474,799,770.80元。

2025年度，公司持有的部分风险债券进入重组阶段，公司采用现金流量折现法计算其公允价值，其中：交易性金融资产由第二层级转至第三层级49,668,363.26元；其他债权投资由第一层级转至第三层级36,198,440.60元，由第二层级转至第三层级51,184,574.89元。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

2025 年度，本公司持续的第二层次和第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等。截至 2025 年 12 月 31 日，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值无重大差异。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
泸州老窖集团有限责任公司	四川省泸州市	投资与投资管理 等	279,881.88 万元	18.13%	18.13%

本公司控股股东泸州老窖集团有限责任公司（以下简称老窖集团）系泸州市国有资产监督管理委员会控制的子公司（持股比例 90%），因此泸州市国有资产监督管理委员会为公司的最终控制方。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九之说明。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
四川剑南春（集团）有限责任公司	持有公司 5%以上股份的股东
四川金舵投资有限责任公司	控股股东控制的企业
泸州老窖置业有限公司	控股股东控制的企业
四川璞信产融投资有限责任公司	控股股东控制的企业
泸州银行股份有限公司	老窖集团重要联营企业
泸州临港投资集团有限公司	关联自然人担任董事的公司
泸州老窖物业服务有限公司	控股股东控制的企业
泸州老窖乾坤酒堡定制酒销售有限公司	控股股东控制的企业
四川鑫炜业工贸发展有限公司	控股股东控制的企业
关联自然人	[注]

[注]关联自然人指持有上市公司 5%以上股份的自然人；公司董事、监事和高级管理人员；直接或间接控制上市公司的法人的董事、监事和高级管理人员；以及与前述人士关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；中国证监会、深圳证券交易所或公司根据实质重于形式原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能导致上市公司利益对其倾斜的自然人。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务、收取和支付利息的关联交易

采购商品/接受劳务/支付利息情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泸州老窖乾坤酒堡定制酒销售有限公司	采购商品	4,248,000.00	
泸州老窖置业有限公司	代收水电费		310,138.87
泸州老窖物业服务有限公司	采购物业服务、代收水电费	9,741,606.37	10,883,213.63

出售商品/提供劳务/收取利息情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
四川金舵投资有限责任公司	收取证券经纪手续费及佣金	822,040.77	764,272.83
泸州老窖集团有限责任公司	收取证券经纪手续费及佣金	59,987.44	
四川璞信产融投资有限责任公司	收取证券经纪手续费及佣金	570,423.64	499,660.16
泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	收取证券经纪手续费及佣金		22,629.59
四川剑南春（集团）有限责任公司	收取证券经纪手续费及佣金	11,612.83	
泸州老窖物业服务有限公司	收取代收停车费等	724,575.70	500,209.10
泸州市国有资产监督管理委员会	收取财务顾问服务费	668,800.00	80,000.00
泸州银行股份有限公司	收取基金认购或申购手续费、债券承销费、利息收入	28,377,717.45	19,058,887.06
泸州临港投资集团有限公司	收取债券承销费、财务顾问服务费	1,600,000.00	3,565,000.00
四川鑫炜业工贸发展有限公司	期货商品销售		3,450,297.18
关联自然人	收取证券经纪、期货经纪手续费及佣金	134,856.00	94,955.94

(2) 关联方投资本公司及子公司管理的公募基金情况

单位：元

产品名称	关联方	期末余额		期初余额	
		计划份额	份额净值	计划份额	份额净值
华西优选成长一年持有期混合型证券投资基金	关联自然人	296,523.69	415,370.38	296,523.69	271,081.96
华西优选价值混合型发起式证券投资基金	关联自然人	3,149,766.79	3,976,580.57	3,453,785.00	3,430,990.02
华西研究精选混合型发起式证券投资基金	关联自然人	592,912.38	588,287.66	889,368.57	858,507.48
华西优选成长一年持有期混合型证券投资基金	泸州银行股份有限公司	26,186,148.57	36,681,556.92	53,185,148.57	48,621,862.82
华西中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金	泸州银行股份有限公司	499,937,079.69	500,636,991.60		

(3) 关键管理人员报酬

2025 年度，本公司计提并发放董事、监事和高级管理人员税前薪酬为人民币 1,493.55 万元。报告期内在本公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员最终报酬正在确认过程中，其余部分待确认后再行披露。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	泸州银行股份有限公司	989,329,433.94		1,326,280,565.55	
应收利息	泸州银行股份有限公司	2,255,000.00		2,255,000.00	
其他应收款	泸州老窖物业服务有限责任公司[注]	96,428.30	4,821.42		

[注]期末账面余额系应收泸州老窖物业服务有限责任公司停车费

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	泸州老窖集团有限责任公司	14,249.85	13.81
代理买卖证券款	四川金舵投资有限责任公司	33,200,168.49	14.02
代理买卖证券款	四川璞信产融投资有限责任公司	12,156.93	290,154,732.19
代理买卖证券款	泸州银行股份有限公司	96,771.59	101,668.90
代理买卖证券款	四川剑南春（集团）有限责任公司	139,967.51	
代理买卖证券款	泸州临港投资集团有限公司		1.02
代理买卖证券款	泸州华西金智银聚股权投资基金合伙企业（有限合伙）		771.81
代理买卖证券款	关联自然人	543,368.03	3,696,773.96
小计		34,006,682.40	293,953,975.71
其他应付款	泸州老窖集团有限责任公司	20,223,826.39	20,223,826.39
小计		20,223,826.39	20,223,826.39

7、关联方承诺

在公司上市前，公司共有 5 处房产尚未取得房产证，老窖集团承诺：自承诺函出具之日起三年内，公司依然未取得该 5 处房产的房屋所有权证，老窖集团将按华西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司时的该等房产账面净资产值以货币资金注入公司的方式予以规范，该规范方式不对本公司的出资比例或股权比例造成任何改变；如老窖集团按照上述承诺以货币资金注入方式予以规范后，本公司依法取得上述房产的全部或部分房屋所有权证，则本公司仅需按合法程序将已注入的相应资金等值退还老窖集团即可，无需支付资金占用费或其他费用。

截至 2025 年 12 月 31 日，老窖集团已按照 5 处未取得房产、土地证的房屋在本公司整体变更时的账面价值，将相应的资金划入公司。老窖集团首发前做出的有关土地房产的承诺，已履行完毕。

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

2021 年 4 月 28 日，公司第三届董事会 2021 年第四次会议审议通过了《关于承诺为拟设华西基金持续补充资本并在其出现流动性危机时给予流动性支持的议案》，承诺为华西基金持续补充资本、在华西基金出现流动性危机时给予流动性支持，以促进公募基金行业发展，维护金融市场稳定，防范金融风险。

2、或有事项

(1) 数知科技相关责任纠纷案

公司作为北京数知科技股份有限公司（以下简称“数知科技”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，上述项目后终止审核，并未实际发行。先后有 4 名投资者（袁某、肖某、韩某、陶某）以数知科技实施虚假陈述行为侵害其合法权益为由向法院起诉，要求数知科技赔偿其投资损失共计 1,216.74 万元，并要求本公司作为未发行可转债的保荐机构承担赔偿责任。韩某、陶某案件合并审理，2025 年 12 月一审判决公司无需承担任何责任。后陶某就数知科技承担的责任部分进行上诉，案件二审中。另两案尚未开庭。

(2) 金通灵系列案件

金通灵科技集团股份有限公司（“金通灵公司”）于 2019 年非公开发行股票，投资者因购买该公司股票遭受损失提起诉讼，请求判令金通灵公司赔偿投资者的投资差额损失、佣金和印花税损失，本公司等其余被告承担连带责任。2024 年 12 月，南京中院发布特别代表人诉讼权利登记公告。2025 年 12 月，南京中院一审正式开庭，并于当月就金通灵公司承担的责任进行了先行判决，判决被告金通灵公司于判决发生法律效力之日起十日内赔偿原告 43,269 名投资者投资损失共计人民币 774,785,993.38 元，并承担相关律师费、案件受理费等；对华西证券等其他 25 名被告承担民事赔偿责任的诉讼请求继续审理，并另行制作裁判文书。

根据中证中小投资者服务中心 2026 年 2 月 13 日《中证投服中心关于金通灵特别代表人诉讼赔偿款划付事项的公告》，金通灵公司已将现金赔偿款划付至金通灵特别代表人诉讼应获赔偿原告投资者的证券资金账户，本次现金赔偿款划付后，绝大部分应获赔偿原告投资者已经完成全额赔付。

十六、资产负债表日后事项

1、发行公司债券

根据《关于同意华西证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕366号），公司获准面向专业投资者公开发行总额不超过 100 亿元的公司债券，本次债券采取分期发行的方式。公司在该额度项下于 2026 年 1 月 15 日完成 2026 年首期债券 26 华股 01 发行，债券发行规模 20 亿元，债券到期日 2029 年 1 月 15 日，债券票面利率 1.95%；2026 年 1 月 29 日完成 26 华股 02 发行，债券发行规模 20 亿元，债券到期日 2027 年 4 月 28 日，债券票面利率 1.77%。

2、资产负债表日后利润分配情况

2026 年 4 月 22 日，公司第四届董事会 2026 年第一次会议审议通过了公司 2025 年度利润分配预案，向股东进行 2025 年度利润分配，以截至 2025 年 12 月 31 日 A 股总股本 2,625,000,000 股为基数，本次拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1.69 元（含税）（2025 年度中期已向全体股东每 10 股派送现金红利 0.40 元（含税），2025 年度合计拟向全体股东每 10 股派送现金红利 2.09 元（含税）），尚未分配的利润转入以后年度可供分配利润。该预案尚需提交股东会进行审议。

十七、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。主要包括：经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、资产管理业务、投资业务以及其他业务。

经纪及财富管理业务主要为证券和期货经纪业务、推广和代理销售金融产品业务、提供专业化研究和咨询服务业务等；

信用业务主要为融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务等资金融通业务；

投资银行业务为向机构客户提供金融服务，具体包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板推荐等业务；

资产管理业务主要为公司作为集合、单一和专项资管产品以及私募基金管理人提供的资产管理服务；

投资业务主要为公司从事权益类、固定收益类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

本期发生额								
项目	经纪及财富管理业务	信用业务	投资银行业务	资产管理业务	投资业务	其他业务	分部间抵销	合计
1) 营业收入	2,661,334,558.56	910,225,807.94	78,101,260.85	71,713,340.22	815,712,325.56	77,096,480.62	1,300,754.94	4,615,484,528.69
其中：手续费及佣金净收入	2,203,315,758.76		78,101,260.85	67,043,969.89	-10,693.43	-1,335,241.27	-6,057,120.69	2,341,057,934.11
投资收益				8,352,369.62	1,193,873,249.46	-1,294,936.67	-4,836,940.55	1,196,093,741.86
利息净收入	458,018,799.80	910,225,807.94		2,093,130.22	-357,138,532.76	50,752,480.37	-30,582.89	1,063,921,102.68
其他收入				-5,776,129.51	-21,011,697.71	28,974,178.19	12,225,399.07	14,411,750.04
2) 营业支出	1,472,624,365.39	403,477,532.65	153,086,102.68	77,911,807.67	267,232,183.99	315,261,616.54	-5,798,293.45	2,683,795,315.47
3) 营业利润（亏损）	1,188,710,193.17	506,748,275.29	-74,984,841.83	-6,198,467.45	548,480,141.57	-238,165,135.92	7,099,048.39	1,931,689,213.22
4) 利润总额	1,189,767,969.97	506,762,992.27	-92,672,238.31	-6,197,189.36	548,761,155.33	-244,857,122.46	7,099,048.39	1,908,664,615.83
5) 资产总额	40,900,867,932.13	27,170,771,525.89	24,107,422.84	236,618,495.84	33,000,977,374.51	8,202,979,191.95	-4,093,066,033.93	105,443,255,909.23
分部资产	40,895,293,417.30	27,165,162,712.69	23,021,960.14	234,424,866.00	32,703,473,630.60	7,843,743,273.13	-4,093,044,975.75	104,772,074,884.11
递延所得税资产	5,574,514.83	5,608,813.20	1,085,462.70	2,193,629.84	297,503,743.91	359,235,918.82	-21,058.18	671,181,025.12
6) 负债总额	39,370,726,381.42	15,057,471,594.52	8,120,301.08	48,313,883.88	23,047,982,768.25	3,780,029,637.89	-661,139,779.46	80,651,504,787.58
分部负债	39,369,492,334.72	15,057,471,594.52	8,120,301.08	48,030,057.42	22,949,736,776.74	3,725,691,829.39	-661,139,779.46	80,497,403,114.41
递延所得税负债	1,234,046.70			283,826.46	98,245,991.51	54,337,808.50		154,101,673.17
7) 补充信息								
① 折旧和摊销费用	83,629,082.97	23,778,676.45	12,577,749.47	3,286,973.29	2,539,489.14	62,615,390.28	-528,070.08	187,899,291.52
② 资本性支出	33,665,640.97	9,428,352.51	1,912,446.70	1,187,109.73	3,207,045.30	32,557,267.02		81,957,862.23
③ 信用减值损失	-76,092.05	-10,305,053.43		58,395.03	56,410,702.43	-374,059.85	-15,126.54	45,698,765.59
④ 其他资产减值损失								

单位：元

上期发生额								
项目	经纪及财富管理业务	信用业务	投资银行业务	资产管理业务	投资业务	其他业务	分部间抵销	合计
1) 营业收入	2,050,559,295.03	801,568,528.66	132,127,708.17	107,906,396.87	706,851,627.55	124,255,348.20	-3,674,370.69	3,919,594,533.79
其中：手续费及佣金净收入	1,620,148,575.58		132,127,708.17	104,750,084.82	-15,402.91	7,950,695.31	-6,386,530.11	1,858,575,130.86

投资收益				-13,859,613.39	518,419,795.15	10,622,107.65	3,036,185.00	518,218,474.41
利息净收入	430,410,719.45	801,568,528.66		1,426,908.78	-334,841,796.83	69,998,281.71		968,562,641.77
其他收入				15,589,016.66	523,289,032.14	35,684,263.53	-324,025.58	574,238,286.75
2) 营业支出	1,446,107,675.44	468,068,559.87	213,883,702.89	107,873,384.46	486,622,404.44	339,481,246.33	-26,323,743.65	3,035,713,229.78
3) 营业利润(亏损)	604,451,619.59	333,499,968.79	-81,755,994.72	33,012.41	220,229,223.11	-215,225,898.13	22,649,372.96	883,881,304.01
4) 利润总额	604,398,877.40	333,499,968.79	-94,359,091.20	31,424.85	220,228,682.84	-195,838,479.51	22,649,372.96	890,610,756.13
5) 资产总额	36,111,832,817.53	24,785,878,892.27	41,378,342.55	249,806,982.88	35,820,744,136.32	7,514,198,307.77	-4,177,716,262.76	100,346,123,216.56
分部资产	36,104,791,633.43	24,754,829,639.88	40,552,945.50	247,642,279.80	35,478,655,228.47	7,213,153,405.12	-4,183,146,549.38	99,656,478,582.82
递延所得税资产	7,041,184.10	31,049,252.39	825,397.05	2,164,703.08	342,088,907.85	301,044,902.65	5,430,286.62	689,644,633.74
6) 负债总额	34,460,795,538.02	12,466,392,301.32	12,280,656.90	38,772,683.49	24,618,019,190.90	6,052,413,936.16	-865,233,640.63	76,783,440,666.16
分部负债	34,459,567,826.07	12,466,392,301.32	12,280,656.90	38,589,062.19	24,538,352,129.25	5,996,343,119.83	-870,681,203.80	76,640,843,891.76
递延所得税负债	1,227,711.95			183,621.30	79,667,061.65	56,070,816.33	5,447,563.17	142,596,774.40
7) 补充信息								
① 折旧和摊销费用	88,206,348.01	29,038,966.53	19,807,245.61	5,533,945.29	3,948,333.66	56,256,418.96	-528,070.08	202,263,187.98
② 资本性支出	22,655,263.59	8,410,564.86	1,017,891.81	2,455,452.98	6,494,313.72	28,008,406.43		69,041,893.39
③ 信用减值损失	-112,226.64	23,535,330.58		-2,045,447.67	254,855,857.83	634,609.64	-21,806,141.72	255,061,982.02
④ 其他资产减值损失								

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1）其他涉及诉讼或仲裁的事项

报告期内，本公司存在以下涉及诉讼或仲裁的纠纷事项，公司已就这些事项按照企业会计准则及相关规定进行了恰当的会计处理，未来不会对公司财务状况造成不利影响，具体情况如下：

1) 与叶某、陈某、景某融资融券交易纠纷案

2020 年 9 月和 10 月，公司分别与叶某、陈某签订融资融券合同，叶某借款 7,352.06 万元，陈某借款 7,918.42 万元，担保物为其持有的仁东控股股票。后两人违约，公司强制平仓，叶某未偿还本金 4,137.62 万元，陈某未偿还本金 4,598.92 万元。景某提供连带责任保证。法院已作出生效判决，陈某案已恢复执行，叶某案已终结本次执行。

2) 侯某股票质押式证券回购纠纷案

2019 年 3 月，侯某与公司签订股票质押协议，融资 1.5 亿元。因侯某违约，公司于 2022 年 4 月起诉，法院支持大部分请求。公司已按生效判决收回全部本金和部分利息，截至报告日，就被执行人欠付的少量利息及违约金，公司作为普通债权人已向法院提交申请要求参与分配侯某持有的合伙企业份额拍卖款。

3) 与庄某某质押式证券回购纠纷案

2018 年庄某与公司签订股票质押式回购交易业务相关协议，融资 1 亿元，以其持有的“中装建设”股票质押。庄某提前回购 3,000 万元后违约，公司于 2024 年 2 月起诉，要求返还融资本金 7,000 万元及支付利息、违约金等。法院一审判决庄某偿还 7000 万元及利息、违约金，未履行时公司可处置质押股票。执行法院已于 2025 年 4 月成功拍卖了前述质押股票，执行回款覆盖全部本金及部分利息。针对剩余少量利息及违约金，公司已与庄某达成《执行和解协议》。

4) “洛娃债”案

公司及公司管理的华西证券融诚 3 号集合资产管理计划于 2016 年及 2017 年分别买入“15 洛娃 01”及“17 洛娃 01”债券。后因“15 洛娃 01”存在虚假陈述、“17 洛娃 01”存在欺诈发行，公司遭受投资损失。公司于 2025 年 7 月起诉洛娃科技实业集团有限公司，要求赔偿本金、利息、违约金及律师费等。2025 年 7 月及 11 月，公司两次申请追加案件相关中介机构及自然人为被告，要求其承担连带赔偿责任。截至本报告披露日，一审尚未开庭。

5) 子公司事项

2020 年 9 月，华西银峰就投资广东泓胜科技股份有限公司（以下简称泓胜科技）与相关方签署股权转让协议，共支付转让款 1,500 万元。后就投资事项与相关方发生纠纷，公司收到款项 700 万元。2024 年 2 月，公司提起仲裁，申请相关方支付剩余款项，截至本报告披露日，相关仲裁案件已完成调解，款项已按照仲裁调解结果回收。

6) 远高债相关责任纠纷案

公司主承销及受托管理的宁夏远高实业集团有限公司公开发行公司债券项目（“18 远高 01”“19 远高 01”“19 远高 02”）涉及债券违约，引发 15 起投资者起诉。截至报告日，已结 12 案，未结 3 案。2025 年 11 月，未结 3 案均收到一审判决（其中两案为重审一审判决，一案为一审判决），公司均已上诉，截至报告日，上述 3 案二审尚在审理中。

7) 李某与公司合资、合作开发房地产合同纠纷案

成都大成置业有限公司（以下简称“大成置业”）与公司联合建设，合作方式为公司投入地块土地使用权、大成置业投入资金。因大成置业未能依约筹措建设资金，公司按照协议约定解除双方之间的合同关系，并退还了投资款 8,536 万元。后大成置业提起诉讼，经法院审理判决，公司向大成置业退还履约保证金 800 万元，公司已按判决要求履行完毕判决书中全部义务。大成置业向最高院提起再审，被裁定驳回。后大成置业将认为与公司联建 D6 地块二期工程存在的债权转让李某。2021 年 12 月，公司收到开庭传票，李某向法院提起诉讼，诉请：公司支付与大成置业解除联建协议时的补偿款 1,595.71 万元及联建协议解除后的资金占用利息 723.28 万元。经法院一审、二审、发回重审等程序后，作出二审生效判决。公司于 2024 年 11 月 19 日向四川省高院提起再审申请，2025 年 2 月 21 日公司收到再审裁定，驳回公司再审申请，已结案。

(2) 授权债券发行规模

2024 年 4 月 26 日，公司第四届董事会 2024 年第一次会议审议并通过了《关于公司发行境内债务融资工具授权的议案》，董事会授权公司经营管理层根据监管要求及公司资金需求情况，就每次具体发行规模及发行方式进行决策并开展发行工作，申请发行境内债务融资工具规模合计不超过人民币 500 亿元（含 500 亿元，以发行后待偿还余额计算），并且符合相关法律法规对单项债务融资工具发行上限的要求。

2024 年 6 月 27 日，公司 2023 年年度股东大会审议并通过了《关于公司发行境内债务融资工具授权的议案》。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已发行境内债务融资工具的存续规模合计为 270 亿元，尚余额度合计 230 亿元。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,989,923,896.87		2,989,923,896.87	2,989,923,896.87		2,989,923,896.87
对联营、合营企业投资	3,658,576.93		3,658,576.93	4,953,513.60		4,953,513.60
合计	2,993,582,473.80		2,993,582,473.80	2,994,877,410.47		2,994,877,410.47

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
华西期货	813,923,896.87						813,923,896.87	
华西金智	500,000,000.00						500,000,000.00	
华西银峰	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00	
华西基金	176,000,000.00						176,000,000.00	
合计	2,989,923,896.87						2,989,923,896.87	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	4,953,513.60				-1,294,936.67							3,658,576.93	
小计	4,953,513.60				-1,294,936.67							3,658,576.93	
合计	4,953,513.60				-1,294,936.67							3,658,576.93	

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期及长期薪酬	973,608,115.42	1,676,423,048.55	1,446,846,931.19	1,203,184,232.78
二、离职后福利-设定提存计划	1,834.19	207,836,040.43	207,837,874.62	
合计	973,609,949.61	1,884,259,088.98	1,654,684,805.81	1,203,184,232.78

(2) 短期及长期薪酬

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	961,827,276.42	1,439,834,100.04	1,209,555,492.04	1,192,105,884.42
2、职工福利费	618,750.08	15,822,824.58	16,439,276.66	2,298.00
3、社会保险费	14,017.69	63,357,987.04	63,372,004.73	

其中：医疗保险费	13,116.21	60,092,877.06	60,105,993.27	
工伤保险费	874.14	1,699,084.85	1,699,958.99	
生育保险费	27.34	1,566,025.13	1,566,052.47	
4、住房公积金	46,469.20	87,989,977.83	87,910,947.95	125,499.08
5、工会经费和职工教育经费	11,101,602.03	29,202,710.06	29,353,760.81	10,950,551.28
6、商业保险		3,162,289.15	3,162,289.15	
7、其他		37,053,159.85	37,053,159.85	
合计	973,608,115.42	1,676,423,048.55	1,446,846,931.19	1,203,184,232.78

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,002.13	121,046,785.32	121,047,787.45	
2、失业保险费	832.06	4,545,210.83	4,546,042.89	
3、企业年金缴费		82,244,044.28	82,244,044.28	
合计	1,834.19	207,836,040.43	207,837,874.62	

3、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,956,620,598.88	1,898,513,659.03
其中：货币资金及结算备付金利息收入	517,847,414.07	514,375,560.74
融出资金利息收入	1,129,138,410.11	970,458,394.46
买入返售金融资产利息收入	210,888,501.09	282,368,051.45
其中：约定购回利息收入	142,775.55	163,051.75
股权质押回购利息收入	160,939,088.00	205,039,596.62
债权投资利息收入		2,817,006.98
其他债权投资利息收入	98,246,152.95	125,584,220.86
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	500,120.66	2,910,424.54
利息支出	940,630,805.21	987,329,433.47
应付短期融资款利息支出	107,815,628.87	85,714,277.52
拆入资金利息支出	76,478,350.31	87,492,294.04
其中：转融通利息支出	10,358,500.00	12,978,208.33
卖出回购金融资产款利息支出	194,171,381.88	197,386,819.69
代理买卖证券款利息支出	25,213,045.48	45,449,585.73
应付债券利息支出	528,267,426.15	560,674,602.37
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	8,684,972.52	10,611,854.12
利息净收入	1,015,989,793.67	911,184,225.56

4、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,133,297,297.06	1,544,285,615.44
其中：证券经纪业务收入	2,611,142,575.79	1,853,260,236.65
其中：代理买卖证券业务	2,343,927,968.25	1,644,861,870.10
交易单元席位租赁	161,693,013.86	135,792,341.31
代销金融产品业务	105,521,593.68	72,606,025.24
证券经纪业务支出	477,845,278.73	308,974,621.21
其中：代理买卖证券业务	477,845,278.73	308,974,621.21
投资银行业务净收入	78,101,260.85	132,127,708.17
其中：投资银行业务收入	78,669,291.03	136,401,481.76
其中：证券承销业务	48,967,693.28	97,712,139.88
证券保荐业务		8,490,566.03
财务顾问业务	29,701,597.75	30,198,775.85
投资银行业务支出	568,030.18	4,273,773.59
其中：证券承销业务	552,641.50	4,273,773.59
财务顾问业务	15,388.68	
资产管理业务净收入	49,470,310.02	83,170,113.96
其中：资产管理业务收入	49,471,087.38	83,170,868.68
资产管理业务支出	777.36	754.72
投资咨询业务	30,830,806.81	17,009,539.17
其中：投资咨询业务收入	31,171,366.51	17,250,351.31
投资咨询业务支出	340,559.70	240,812.14
其他手续费及佣金净收入	-1,335,241.27	7,950,695.31
其中：其他手续费及佣金收入	2,203,606.24	9,516,037.69
其他手续费及佣金支出	3,538,847.51	1,565,342.38
合计	2,290,364,433.47	1,784,543,672.05
其中：手续费及佣金收入合计	2,772,657,926.95	2,099,598,976.09
手续费及佣金支出合计	482,293,493.48	315,055,304.04

(2) 财务顾问业务净收入

单位：元

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
其他财务顾问业务净收入	29,686,209.07	30,198,775.85

5、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,294,936.67	10,622,107.65
金融工具投资收益	1,075,536,526.75	563,800,587.63
其中：持有期间取得的收益	414,028,268.17	466,381,603.25
其中：交易性金融工具	396,156,347.99	460,395,500.47
其他权益工具投资	17,871,920.18	5,986,102.78
处置金融工具取得的收益	661,508,258.58	97,418,984.38
其中：交易性金融工具	972,389,375.08	503,338,581.09
其他债权投资	91,762,035.68	50,690,813.16
衍生金融工具	-402,643,152.18	-456,610,409.87
合计	1,074,241,590.08	574,422,695.28

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	404,690,504.28	499,193,404.53
	处置取得收益	970,103,686.56	603,019,290.74
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-8,534,156.29	-38,797,904.06
	处置取得收益	2,285,688.52	-99,680,709.65

6、公允价值变动收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-7,219,580.76	469,369,280.70
交易性金融负债	9,648,331.48	18,411,570.92
衍生金融工具	-86,949,408.44	25,387,140.77
合计	-84,520,657.72	513,167,992.39

7、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,847,205,929.13	1,937,189,118.45
租赁费	1,801,841.54	8,353,462.48
折旧费	112,378,898.24	120,465,487.12
无形资产摊销	56,066,705.89	59,716,384.69

差旅费	24,884,117.55	27,545,247.37
投资者保护基金	20,360,592.60	35,928,614.07
电子设备运转费	82,584,462.08	59,529,901.46
交易所会员年费	59,445,765.77	46,934,543.26
咨询费	18,946,060.36	30,208,862.93
网络线路费	19,875,806.45	19,811,512.73
修理费	11,699,368.86	12,340,309.28
邮电通讯费	9,239,805.68	10,070,676.20
其他	194,076,509.23	209,900,032.27
合计	2,458,565,863.38	2,577,994,152.31

二十一、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-460,258.89	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,554,044.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,027,992.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,096,558.35	三代手续费返还及税费减免
减：所得税影响额	-2,658,707.29	
少数股东权益影响额	9,558.09	
合计	-11,188,498.82	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动收益	-11,991,660.01	公司正常经营业务
投资收益	1,196,093,741.86	公司正常经营业务

2、净资产收益率及每股收益

（1）明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.07	0.56	0.56

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.12	0.56	0.56
-------------------------	------	------	------

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

单位：元

项目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,470,328,175.60	
非经常性损益	B	-11,188,498.82	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,481,516,674.42	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	23,546,663,818.45	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	223,125,000.00、 105,000,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6、1	
其他	归属于公司普通股股东的其他综合收益的税后净额	I	88,781,426.46
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6.00
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	24,205,906,119.48	
加权平均净资产收益率	M=A/L	6.07%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	6.12%	

3、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

单位：元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,470,328,175.60
非经常性损益	B	-11,188,498.82
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,481,516,674.42
期初股份总数	D	2,625,000,000.00

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	2,625,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.56
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.56

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。